



OP Ryhmän osavuositiedot
1.1.–30.9.2019



OP Ryhmän osavuositarkastus 1.1.–30.9.2019:

Tulos ennen veroja 706 miljoonaa euroa – tuotot kasvoivat kolme prosenttia ja kulut laskivat prosentin

| Tulos ennen veroja 1–9/2019 | Korkokate 1–9/2019 | Vakuutuslasku 1–9/2019 | Nettopalkkio- tuotot 1–9/2019 | CET1- vakavaraisuus 30.9.2019 |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 706 milj. € | +4 % | -5 % | +4 % | 19,6 % |

- Tulos ennen veroja oli 706 miljoonaa euroa (687).
- Korkokate kasvoi 4 % 901 miljoonaan euroon ja nettopalkkiotuotot 4 % 679 miljoonaan euroon. Vakuutuslasku laski 5 % 412 miljoonaan euroon.
- Tuotot sijoitustoiminnasta, 260 miljoonaa euroa, olivat viime vuoden tasolla.
- Kulut, 1 365 miljoonaa euroa (1 378), laskivat vertailukaudesta.
- Saamisten arvonalentumiset olivat 36 miljoonaa euroa (24).
- OP Ryhmän luottokanta kasvoi vuodessa 6 % 91 miljardiin euroon ja talletukset 2 % 63 miljardiin euroon.
- CET1-vakavaraisuus oli vahvalla tasolla 19,6 % (20,5).
- Vähittäispankin tulos ennen veroja oli 193 miljoonaa euroa (194). Korkokate ja nettopalkkiotuotot kasvoivat 5 %. Sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat 16 miljoonaa euroa. Luottokanta kasvoi vuodessa 5 % ja talletukset 7 %.
- Yrityspankin tulos ennen veroja laski 22 % 232 miljoonaan euroon. Korkokate kasvoi 9 %, mutta nettopalkkiotuotot laskivat 14 % ja sijoitustoiminnan nettotuotot 45 %. Sijoitustoiminnan nettotuottoja laskivat markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin muutokset sekä alkuvuonna johdannaisten arvostusmalleihin tehdyt muutokset. Luottokanta kasvoi vuodessa 9 %.
- Vakuutuksen tulos ennen veroja kasvoi 16 % 278 miljoonaan euroon. Vakuutuslasku laski 5 % 421 miljoonaan euroon. Operatiivinen yhdistetty kulusuhde oli 91,8 prosenttia (90,5). Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 72 % 153 miljoonaan euroon, josta sijoitusten myyntivoitot olivat 114 miljoonaa euroa (-12).
- Muun toiminnan tulos ennen veroja oli 3 miljoonaa euroa (-38).
- Katsauskauden aikana OP Ryhmä investoi 219 miljoonaa euroa (291) toimintansa kehittämiseen ja asiakaskokemuksen parantamiseen.
- OP-bonukset olivat 191 miljoonaa euroa.
- Osuuspankkien omistaja-asiakkaiden määrä kasvoi katsauskaudella 68 000:lla 1,98 miljoonaan. OP Ryhmän pankki- ja vakuutustoiminnan yhteisten asiakkaiden määrä oli 1,3 miljoonaa.
- OP Ryhmä luokitteli Vallilan kiinteistön osavuositarkastuksessa myytävänä olevaksi pitkäaikaiseksi omaisuuseräksi.
- Vuoden 2019 tuloksen ennen veroja arvioidaan muodostuvan pienemmäksi kuin vuoden 2018 tulos. Näkymistä kerrotaan tarkemmin kohdassa "Loppuvuoden näkymät".

OP Ryhmän avainlukuja

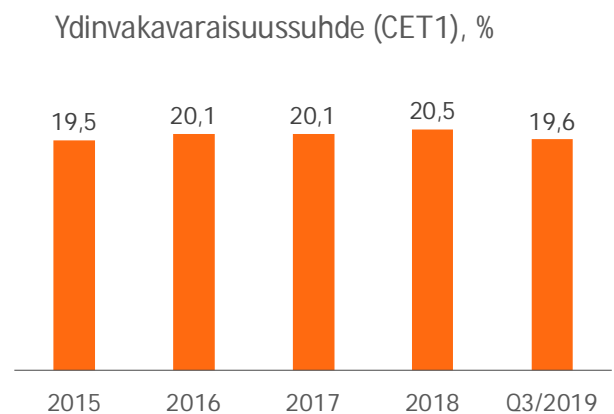
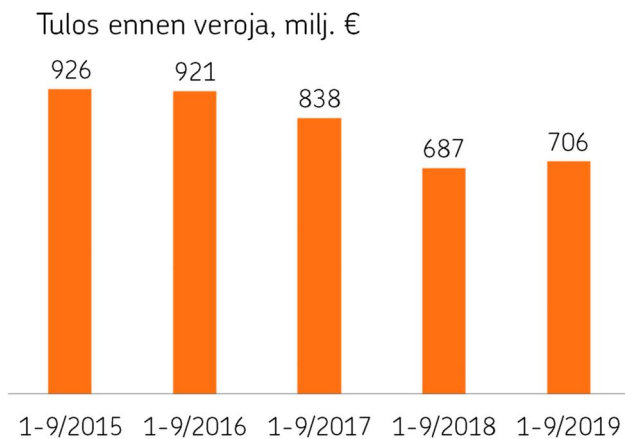
| | 1-9/2019 | 1-9/2018 | Muutos, % | 1-12/2018 |
|---|-----------|-----------|-----------|------------|
| Tulos ennen veroja, milj. € | 706 | 687 | 2,8 | 1 017 |
| Vähittäispankki | 193 | 194 | -0,5 | 421 |
| Yritys pankki | 232 | 299 | -22,4 | 408 |
| Vakuutus | 278 | 240 | 16,0 | 260 |
| Muu toiminta | 3 | -38 | - | -64 |
| Kertyneet uudet OP-bonukset omistaja-asiakkaille | -191 | -171 | - | -230 |
| Taloudellisen pääomavaateen tuotto, %** | 20,3 | 18,7 | 1,6* | 20,8 |
| Oman pääoman tuotto (ROE), % | 6,2 | 6,5 | -0,3* | 6,9 |
| Oman pääoman tuotto ilman OP-bonuksia, % | 7,8 | 8,1 | -0,3* | 8,5 |
| Koko pääoman tuotto (ROA), % | 0,53 | 0,53 | 0,0* | 0,57 |
| Koko pääoman tuotto ilman OP-bonuksia, % | 0,67 | 0,66 | 0,0* | 0,70 |
| | 30.9.2019 | 30.9.2018 | Muutos, % | 31.12.2018 |
| CET1-vakavaraisuus, % | 19,6 | 20,0 | -0,3* | 20,5 |
| Omien varojen suhde omien varojen vähimmäismäärään (Rava), %*** | 137 | 149 | -12* | 147 |
| Luottokanta, mrd. € | 91,0 | 86,0 | 5,8 | 87,1 |
| Talletukset, mrd. € | 62,6 | 61,6 | 1,6 | 61,3 |
| Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %**** | 1,1 | 1,1 | 0,0* | 1,0 |
| Omistaja-asiakkaat (1 000) | 1 979 | 1 888 | 4,8 | 1 911 |

*Suhdeluvun muutos

**12 kk liukuva

***Rava-suhdeluku on laskettu vakuutusyhtiöiden osalta niiden vakavaraisuussäätelyyn sisältyvillä siirtymäsäännöillä.

****Järjestämättömällä saamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamisia, muita riskillisiksi luokiteltuja saamisia sekä tällaisiin saamisiin kohdistuvia asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitojoustoja.



Pääjohtaja Timo Ritakallion kommentit

OP Ryhmän tammi–syyskuun tulos nousi hyvälle tasolle 706 miljoonaan euroon. Tulos kasvoi vertailukaudesta 19 miljoonaan euroa. Luotto- ja talletuskantamme kasvu jatkui vahvana. Luottokanta kasvoi vuodessa 6 prosenttia 91 miljardiin euroon ja talletuskanta 2 prosenttia 63 miljardiin euroon.

Asiakasliiketoimintamme kehitys oli tammi–syyskuussa positiivista. Korkokate kasvoi 4,5 prosenttia ja nettopalkkiotuotot 3,7 prosenttia. Sijoitustoiminnan tuotot säilyivät vertailukauden tasolla. Hallinnoitavien varojen määrä nousi 10 prosenttia 79 miljardiin euroon. Saamisten arvonalentumisten määrä pysyi matalalla tasolla.

Markkinaosuutemme kehittyi edelleen suotuisasti, ja OP Ryhmän omistaja-asiakkaiden määrä nousi syyskuussa 1,98 miljoonaan. Lähestymme hyvällä vauhdilla tämän vuoden tavoitteeksi asettamaamme kahden miljoonan omistaja-asiakkaan rajaa.

Strategisena painopisteenämme on kääntää tuottojen kasvu kulujen kasvua suuremmaksi. Ilokseni voin todeta, että olemme edenneet tässä tavoitteessa suunnitellusti. Tammi–syyskuussa tuotot kasvoivat vertailukaudesta kolme prosenttia ja kulut laskivat prosentin.

Olemme tuoneet vuonna 2019 tarjolle uusia asiakaskokemusta parantavia palveluja, kuten SEPA-pikasiirrot, joiden ansiosta rahat siirtyvät euromaksualueella tililtä toiselle sekunneissa. Vahvan sähköisen tunnistautumisen vaatimukset täyttävällä Mobiiliavaimellamme on jo yli miljoona käyttäjää.

Uudistamme OP Ryhmän keskusyhteisön toimintamallia, ja osana tätä muutosta olemme läpikäyneet yt-neuvottelut Yritys pankki- ja Vakuutus-liiketoiminnoissamme. Neuvottelujen tuloksena 300 työtehtävää päättyi ja 185 uutta tehtävää syntyi. Lisäksi meneillään on yt-neuvottelut toimintamallin uudistamiseksi myös tukitoiminnoissamme. Neuvottelujen kohteena olevissa organisaatioissa työskentelee 1 900 ihmistä, ja työtehtävien vähennystarve on enintään 290. Toimintamallin uudistuksella tavoittelemme parempaa asiakaskokemusta ja sujuvoitamme työntekoa siirtymällä kohti itseohjautuvaa työskentelymallia.

Ilmastonmuutos on aikamme polttavimpia ongelmia. Vastuullisena finanssitoimijana haluamme tukea ratkaisuja ilmastonmuutoksen hidastamiseksi. Syyskuussa allekirjoitimme perustajajäsenenä YK:n vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet, joissa määritellään pankkisektorin vastuut kestävän tulevaisuuden luomiseksi. Tänä vuonna olemme tehostaneet erityisesti rahoitettavien yritysten analysointia ESG-kriteereillä eli ympäristön, yhteiskunnallisten ja muiden sosiaalisten kysymysten ja hallinnon näkökulmista, mikä auttaa tunnistamaan yritysten toimintaan liittyviä pitkän aikavälin riskejä ja mahdollisuuksia. OP Yrityspankki on myöntänyt kestävyyskriteerilainoja ja vihreitä lainoja yli puolen miljardin euron edestä ja laskenut liikkeelle 500 miljoonan euron Green Bondin. Näiden tuotteiden kysyntä kasvaa niin lainanottajien kuin sijoittajien keskuudessa.

Maailmantalouden kasvu on jatkunut vakaana mutta keskivertoa hitaampana. Samalla epävarmuus talouden näkymistä on pysynyt suurena. Erityisesti poliittiset riskit ovat yhä kohonneet, mikä on lisännyt heiluntaa markkinoilla. Epävarman tilanteen vuoksi korot ovat laskeneet osin historiallisen mataliksi, jopa negatiivisiksi. Se edellyttää jatkuvaa toiminnan tehostamista sekä pankki- että vakuutusliiketoiminnassa.

Suomen talous on kehittynyt muuta euroaluetta myönteisemmin. Luottamus talouteen on kuitenkin heikentynyt, eikä työllisyys ole enää noussut. Vientikysynnän vaimeneminen heijastuu vähitellen yhä enemmän myös Suomeen. Inflaatio säilyy matalana ja korot pysyvät pitkään negatiivisina.

Taloussympäristön epävarmuus lisää talouspolitiikan haasteita. Kuluttajien odotukset Suomen taloudesta ovat heikentyneet selvästi. Nyt olisi laajasti pyrittävä vahvistamaan kotitalouksien luottamusta ja vältettävä ajoittamasta lähiajoille ratkaisuja, jotka heikentävät kotitalouksien kulutus- ja investointimahdollisuuksia.

OP Ryhmän osavuositarkastus 1.1.–30.9.2019

Sisällysluettelo

| | |
|--|----|
| Toimintaympäristö | 5 |
| Tulos ja tase..... | 6 |
| Heinä–syyskuun keskeiset tapahtumat..... | 8 |
| OP Ryhmän strategiset tavoitteet ja painopisteet | 8 |
| Omistaja-asiakkaiden ja toimintaympäristön menestyksen edistäminen | 8 |
| Vakavaraisuus..... | 10 |
| Riskiasema | 11 |
| Vähittäispankki..... | 15 |
| Yrityspankki..... | 17 |
| Vakuutus | 19 |
| Muu toiminta | 21 |
| Palvelukehittäminen..... | 22 |
| Henkilöstö..... | 22 |
| OP Ryhmän rakenteessa tapahtuneet muutokset..... | 22 |
| OP Osuuskunnan hallinto | 23 |
| Katsauskauden jälkeiset tapahtumat | 24 |
| Loppuvuoden näkymät | 24 |
| | |
| Tuloslaskelma | 25 |
| Laaja tuloslaskelma..... | 25 |
| Tase..... | 26 |
| Oman pääoman muutoslaskelma..... | 27 |
| Rahavirtalaskelma | 28 |
| Segmenttiraportointi..... | 29 |
| Liitetaulukot | 31 |

Toimintaympäristö

Maailmantalouden kasvu jatkui kolmannella vuosineljänneksellä keskiarvoa vauhtia. Teollisuuden ja maailmankaupan vire säilyi heikkona. Palveluissa suhdanne pysyi suotuisana, mutta myös niiden suhdannekyselyt ovat heikentyneet.

Rahoitusmarkkinoilla tiedot Yhdysvaltain ja Kiinan kauppaneuvotteluiden tilanteesta, Britannian EU-eroprogressi ja talousnäkömyiden epävarmuus heiluttivat markkinoita. Alkukesän myönteinen vire vaihtui pessimismiin elokuussa, jolloin sekä korot että osakekurssit laskivat jyrkästi. Alkuvuodella osakemarkkinat vahvistuivat jälleen, mutta korot säilyivät laajalti aiempaa matalampina.

Euroopan keskuspankki (EKP) laski syyskuun kokouksessaan talletuskorkonsa -0,4 prosentista -0,5 prosenttiin ja ilmoitti pitävänsä ohjauksensa nykytasolla tai matalampana, kunnes inflaationäkymät ovat tavoitteen mukaisia. Pankkien varannoille maksettava korko muutettiin kaksiportaiseksi. Lisäksi EKP ilmoitti alkavansa jälleen ostaa arvopapereita.

Suomen talous kasvoi alustavien tietojen mukaan kohtalaista vauhtia kolmannella vuosineljänneksellä, mutta luottamus talouteen heikkeni. Kaupan myynti ja teollisuustuotanto kasvoivat alkuvuotta paremmin. Työmarkkinoilla myönteinen vire hiipui. Työttömyys- ja työllisyysasteet pysyivät ennallaan.

Asuntojen myynti piristyi kesän aikana. Osakehuoneistojen hinnat nousivat keskimäärin hieman, vaikka hintakehitys jatkui eriytyneenä. Uusia asuinrakennuksia aloitettiin viime vuotta vähemmän, mutta rakentamisen määrä on yhä korkea.

Lisääntyvä poliittinen epävarmuus varjostaa talouden näkymiä. Suhdannekyselyiden perusteella talouskasvu säilyy lähiaikoina vauhtia tai hidastuu yhä. Inflaatio on hidasta, ja markkinakorkojen odotetaan yhä hieman laskevan.

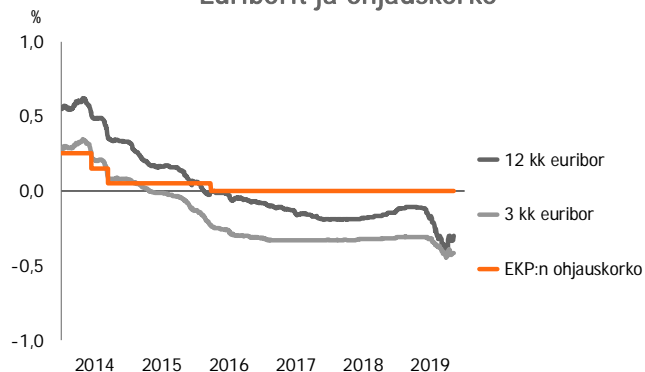
Kotitalouksien luottokanta kasvoi kolmannella vuosineljänneksellä noin kolmen prosentin vuosivauhtia. Uusien nostettujen asuntolainojen korko laski edelleen. Kulutusluottojen kysyntä säilyi vakaana. Yritysluotot kasvoivat noin seitsemän prosenttia edellisestä vuodesta. Tuorein pankkibarometri ennakoii kotitalousluottojen kysynnälle varovasta positiivista virettä ja yritysluottojen kysynnän selvää vähenemistä.

Talletuskannan vuosikasvu oli katsauskaudella noin seitsemän prosenttia. Kasvu on ollut vahvaa sekä kotitalous- että yritystalletuksissa. Kotitalouksien talletukset käyttötilillä lisääntyivät noin kymmenen prosenttia viime vuodesta.

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen arvo kohosi vuoden kolmannella vuosineljänneksellä 3,1 prosenttia 120,8 miljardiin euroon. Suurin osa myönteisestä kehityksestä oli peräisin rahastojen positiivisesta arvomuutoksesta. Varoja siirrettiin osakerahastoista korkorahastoihin ja yhdistelmärahastoihin.

Vakuutuslalla maksutulon kehitys on ollut vakaata, mutta huoli talouden kehityksestä ja korvauskulujen kasvu varjostavat tulevaisuuden näkymiä.

Euriborit ja ohjaukorko



Lähde: Suomen Pankki

BKT

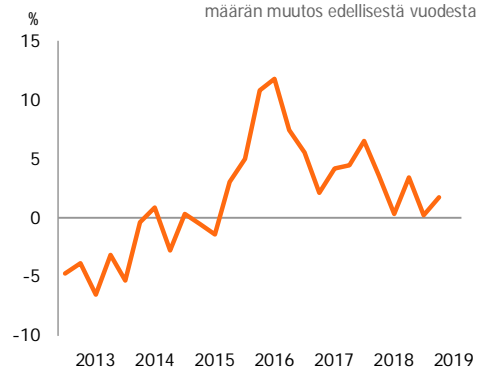
määrän muutos edellisestä vuodesta



Lähteet: Eurostat, Tilastokeskus

Investoinnit Suomessa

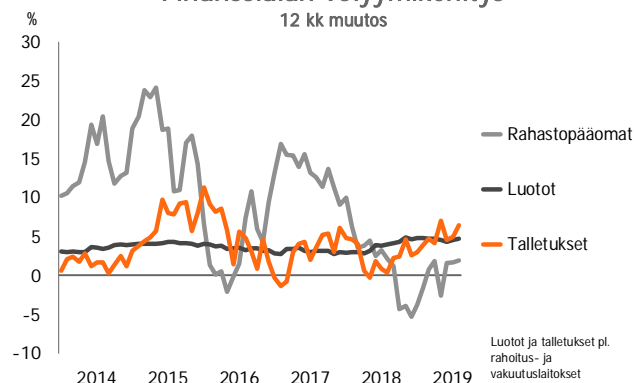
määrän muutos edellisestä vuodesta



Lähde: Tilastokeskus

Finanssialan volyymikehitys

12 kk muutos



Lähteet: Suomen Pankki, Suomen Sijoitus tutkimus Oy

Tulos ja tase

Tulosanalyysi, milj. €

| | 1-9/2019 | 1-9/2018 | Muutos, % | 7-9/2019 | 7-9/2018 | Muutos, % | 1-12/2018 |
|---|--------------|--------------|-------------|------------|------------|-------------|--------------|
| Tulos ennen veroja | 706 | 687 | 2,8 | 291 | 262 | 11,4 | 1 017 |
| Vähittäispankki | 193 | 194 | -0,5 | 99 | 72 | 37,0 | 421 |
| Yrityspankki | 232 | 299 | -22,4 | 92 | 87 | 5,9 | 408 |
| Vakuutus | 278 | 240 | 16,0 | 86 | 100 | -13,9 | 260 |
| Muu toiminta | 3 | -38 | - | 14 | 2 | 578,9 | -64 |
| Tuotot | | | | | | | |
| Korkokate | 901 | 862 | 4,5 | 314 | 293 | 7,0 | 1 166 |
| Vakuutuskate | 412 | 432 | -4,8 | 138 | 154 | -10,6 | 566 |
| Nettopalkkiotuotot | 679 | 655 | 3,7 | 229 | 212 | 8,4 | 887 |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot | 325 | 290 | 12,1 | 72 | 82 | -11,8 | 263 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 41 | 46 | -11,5 | 6 | 25 | -75,3 | 61 |
| Tuotot yhteensä | 2 358 | 2 286 | 3,1 | 760 | 766 | -0,9 | 2 943 |
| Kulut | | | | | | | |
| Henkilöstökulut | 573 | 592 | -3,1 | 169 | 178 | -5,5 | 516 |
| Poistot ja arvonalentumiset | 189 | 189 | 0,0 | 62 | 58 | 5,6 | 325 |
| Liiketoiminnan muut kulut | 602 | 597 | 0,9 | 181 | 185 | -2,2 | 839 |
| Kulut yhteensä | 1 365 | 1 378 | -0,9 | 411 | 422 | -2,5 | 1 681 |
| Saamisten arvonalentumiset | -36 | -24 | - | 3 | -17 | - | -46 |
| Väliaikainen poikkeusmenettely (overlay approach) | -65 | -30 | - | 2 | -7 | - | 26 |
| Kertyneet uudet OP-bonukset omistaja-asiakkaille | -191 | -171 | - | -62 | -58 | - | -230 |

Segmenttien vertailuvuoden 2018 luvut on muutettu vastaamaan uutta segmenttijakoa. Lisäksi vertailulukuja on muutettu liitetalukoissa kuvatulla tavalla kaupankäynnin korkotuottojen ja -kulojen esittämisen muutoksen seurauksena.

Avainlukuja, milj. €

| | 30.9.2019 | 31.12.2018 | Muutos, % |
|---|----------------|----------------|-------------|
| Luottokanta | 91 008 | 87 071 | 4,5 |
| Asuntoluotot | 39 405 | 38 558 | 2,2 |
| Yritysluotot | 22 111 | 21 136 | 4,6 |
| Asuntoyhteisöt ja muut luotot | 29 491 | 27 377 | 7,7 |
| Talletukset | 62 646 | 61 327 | 2,2 |
| Hallinnoitavat varat (brutto) | 79 353 | 71 850 | 10,4 |
| Sijoitusrahastot | 25 131 | 22 653 | 10,9 |
| Instituutioasiakkaat | 22 438 | 21 505 | 4,3 |
| Private Banking | 21 006 | 17 887 | 17,4 |
| Sijoitussidonnaiset vakuutussäästöt | 10 778 | 9 805 | 9,9 |
| Taseen loppusumma | 146 537 | 140 387 | 4,4 |
| Sijoitusomaisuus | 24 475 | 23 050 | 6,2 |
| Vakuutustoiminnan velat | 20 729 | 19 288 | 7,5 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 32 966 | 30 458 | 8,2 |
| Oma pääoma | 12 612 | 11 835 | 6,6 |

Tammi–syyskuu

OP Ryhmän tulos ennen veroja oli 706 miljoonaa euroa (687). Tulos kasvoi vertailukaudesta 19 miljoonaa euroa. Korkokate, nettopalkkiotuotot ja sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat sekä kulut laskivat. Tulosta pienensivät vakuutuskatteen lasku ja saamisten arvonalentumisten kasvu.

Korkokate kasvoi 4,5 prosenttia 901 miljoonaan euroon. Vähittäispankki-segmentin korkokate kasvoi 33 miljoonaa euroa ja Yrityspankki-segmentin 23 miljoonaa euroa. OP Ryhmän luottokanta kasvoi vuodessa 5,8 prosenttia 91,0 miljardiin euroon ja talletukset 1,6 prosenttia 62,6 miljardiin euroon.

Vakuutuskatte oli 412 miljoonaa euroa (432). Vakuutus-segmentin vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutuotot laskivat 0,1 prosenttia 1 106 miljoonaan euroon ja korvauskulut kasvoivat 3,3 prosenttia 707 miljoonaan euroon. Ilman vuonna 2018 myytyä Baltian liiketoimintaa vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutuotot kasvoivat vertailukaudesta 4,1 prosenttia. Operatiivinen yhdistetty kulusuhde oli 91,8 prosenttia (90,5).

Nettopalkkiotuotot olivat 679 miljoonaa euroa eli 24 miljoonaa euroa suuremmat kuin vuotta aiemmin. Maksuliikkeen nettopalkkiotuotot kasvoivat 18 miljoonaa euroa, luotonannon 5 miljoonaa euroa sekä terveys- ja hyvinvointi palveluiden 4 miljoonaa euroa. Omaishoidon nettopalkkiotuotot laskivat 8 miljoonaa euroa.

Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat 12,1 prosenttia 325 miljoonaan euroon. Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 296 miljoonaa euroa (91). Osaan vakuutusyhtiöiden oman pääoman ehtoista sijoituksista sovelletaan väliaikaista poikkeusmenettelyä (overlay approach). Väliaikaisen poikkeusmenettelyn piirissä olevien sijoitusten käyvän arvon muutokset esitetään oman pääoman käyvän arvon rahastossa. Yhteensä sijoitustoiminnasta kirjatut tuotot, 260 miljoonaa euroa, olivat viime vuoden tasolla. Myyntivoittoja kirjattiin 127 miljoonaa euroa (24). OP Ryhmän vakuutusyhtiöiden yhteenlaskettu sijoitusten tuotto käyvin arvo oli 10,4 prosenttia (1,2). Henkivakuutuksen lyhytaikaisten korkotäydennysten nettomuutos laski tulosta 12 miljoonaa euroa. Vertailukaudella lyhytaikaisten korkotäydennysten nettomuutos paransi tulosta 33 miljoonaa euroa. Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset laskivat tulosta 28 miljoonaa euroa vertailukaudesta.

Liiketoiminnan muut tuotot laskivat vertailukaudesta 5 miljoonaa euroa 41 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muita tuottoja kasvatti työterveyspalveluliiketoiminnan myynti toisella vuosineljänneksellä. Vertailukaudella myytiin Baltiassa toimivan tytäryhtiö Seesam Insurance AS:n koko osakekanta Vienna Insurance Groupille (VIG). Kaupasta kirjattiin kertaluonteista myyntivoittoa vertailukaudelle yhteensä 16 miljoonaa euroa.

Kulut laskivat 0,9 prosenttia 1 365 miljoonaan euroon. Henkilöstökulut laskivat 3,1 prosenttia 573 miljoonaan euroon. Eläkekulut laskivat vertailukaudesta 22 miljoonaa euroa 89 miljoonaan euroon. Vuoden 2018 lopussa OP Ryhmä siirsi lakisääteisen työeläketurvan pääosan hoidon ja vakuutuskannan Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmariselle, minkä seurauksena kirjanpitokäsittely muuttui etuusperusteiseksi maksupohjaiseksi

järjestelyihin. Kehittämisen kuluvaikutus oli 125 miljoonaa euroa (149). Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat vertailukauden tasolla 189 miljoonaa euroa. Suunnitelman mukaiset poistot kasvoivat 13,8 prosenttia 183 miljoonaan euroon. Poistojen kasvu oli seurausta viime vuosien kehittämispanostusten kasvusta ja IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardin käyttöönnotosta 1.1.2019. Arvonalentumispoistot puolestaan laskivat vertailukaudesta 22 miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 5 miljoonaa euroa 602 miljoonaan euroon. ICT-tuotantokulut kasvoivat 24 miljoonaa euroa, ja EU:n vakausmaksu kasvoi 4 miljoonaa euroa vertailukaudesta kirjauskäytäntömuutoksen johdosta. Koko vuoden 2019 EU:n vakausmaksu on kuitenkin vertailuvuotta pienempi. Vuokrakulut laskivat 12 miljoonaa euroa johtuen IFRS 16 -standardin soveltamisesta vuonna 2019.

Tulosta heikentäviä, eri tuloslaskelmaeriin kohdistuneita arvonalentumisia luotoista ja saamisista sekä sijoituksista kirjattiin yhteensä 48 miljoonaa euroa (44), joista 36 miljoonaa euroa (24) kirjattiin luotoista ja muista saamisista. Saamisten arvonalentumisten kasvuun vaikuttivat luottokannan kasvu, luottojen siirtyminen eri arvonalentumisvaiheiden välillä ja luottotappiot. Järjestämättömät saamiset luotoista ja muista saamisista olivat matalalla 1,1 prosentin tasolla (1,0) luotto- ja takauksista.

OP Ryhmän katsauskauden tuloverot olivat 140 miljoonaa euroa (135). Efektiiivinen verokanta oli 19,9 prosenttia (19,6).

Vallilan kiinteistö luokiteltiin myytävänä olevaksi pitkäaikaiseksi omaisuuseräksi kolmannella vuosineljänneksellä. Kiinteistön taseeseen kirjatut varat olivat yhteensä 323 miljoonaa euroa ja velat 7 miljoonaa euroa. Vallilan kiinteistö käsittää Helsingin Vallilassa sijaitsevan korttelin.

OP Ryhmän oma pääoma oli 12,6 miljardia euroa (11,8). Omaan pääomaan sisältyi Tuotto-osuuksia 3,0 miljardia euroa (3,0), josta irtisanottujen Tuotto-osuuksien osuus oli 0,2 miljardia euroa (0,3). Tuotto-osuuksien tuottotavoite vuodelle 2019 on 3,25 prosenttia. Katsauskaudella kertyneen Tuotto-osuuksille maksettavan koron arvioidaan olevan yhteensä 72 miljoonaa euroa (70). Vuodelta 2018 korkoja maksettiin yhteensä 94 miljoonaa euroa kesäkuussa 2019. Käyvän arvon rahasto kasvoi vuodenvaihteesta 351 miljoonaa euroa 357 miljoonaan euroon.

Heinä–syyskuu

Kolmannen vuosineljänneksen tulos ennen veroja oli 291 miljoonaa euroa, kun se vuotta aiemmin oli 262 miljoonaa euroa. Tulosta paransivat korkokatteen ja nettopalkkiotuottojen kasvu, kulujen lasku sekä saamisten arvonalentumisten tuloutuminen. Vakuutuskatte puolestaan laski vertailukaudesta.

Tuotot, yhteensä 760 miljoonaa euroa, laskivat vertailukaudesta 0,9 prosenttia. Korkokate kasvoi vuotta aiemmasta 7,0 prosenttia 314 miljoonaan euroon. Vakuutuskatte laski 10,6 prosenttia 138 miljoonaan euroon. Nettopalkkiotuotot olivat 229 miljoonaa euroa eli 18 miljoonaa euroa suuremmat kuin vuotta aiemmin. Maksuliikkeen nettopalkkiotuotot kasvoivat 8 miljoonaa euroa ja terveys- ja hyvinvointipalveluiden nettopalkkiotuotot 4 miljoonaa euroa. Tuotot sijoitustoiminnasta olivat väliaikainen poikkeusmenettely (overlay approach) mukaan lukien viime

vuoden tasolla 74 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut tuotot laskivat vertailukaudesta 19 miljoonaa euroa 6 miljoonaan euroon. Vertailukaudella Seesam Insurance AS:n myynnistä kirjattiin kertaluonteista myyntivoittoa yhteensä 16 miljoonaa euroa liiketoiminnan muihin tuottoihin.

Kulut laskivat vertailukaudesta 2,5 prosenttia 411 miljoonaan euroon. Henkilöstökulut laskivat 5,5 prosenttia 169 miljoonaan euroon. Poistot ja arvonalentumiset kasvoivat vertailukaudesta 5,6 prosenttia 62 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 2,2 prosenttia 181 miljoonaan euroon. EU:n vakausmaksu laski 10 miljoonaa euroa vertailukaudesta kirjauskäytäntömuutoksen johdosta. Saamisten arvonalentumiset kasvattivat tulosta 3 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumiset laskivat tulosta 17 miljoonaa euroa. Saamisten arvonalentumisten tuloutumiseen vaikutti luottojen erääntyminen.

Heinä–syyskuun keskeiset tapahtumat

OP Ryhmä luokitteli Vallilan kiinteistön osavuositarkastuksessa myytävänä olevaksi pitkäaikaiseksi omaisuuseräksi tehtyjen päätösten perusteella. OP Ryhmän omistama Vallilan kiinteistö käsittää Helsingin Vallilassa sijaitsevan korttelin, joka valmistui kokonaisuudessaan vuonna 2017. Myynnin toteutuessa OP Ryhmä jatkaisi toimintaansa kiinteistössä pitkäaikaisella vuokrasopimuksella.

OP Ryhmän strategiset tavoitteet ja painopisteet

OP Ryhmän keskusyhteisön hallintoneuvosto vahvisti OP Ryhmän uuden strategian kokouksessaan 12. kesäkuuta 2019. OP Ryhmä on siirtynyt uudenlaiseen strategiaproessiin, jossa strategiaa muodostetaan, uudistetaan ja toteutetaan jatkuvasti. Toimintaympäristöä ja toimintamallia arvioidaan systemaattisesti, jotta kyetään tekemään tarvittaessa uusia strategisia valintoja ja toteuttamaan ne.

Samalla hallintoneuvosto vahvisti OP Ryhmän tulevaisuuden suuntaa osoittavan vision ”johtava ja vetovoimaisin finanssiryhmä Suomessa” ja vision tarkemman sisällön. Strategian ja vision sisältö on rakennettu yhdessä osuuspankkien, hallinnon ja henkilöstön kanssa.

OP Ryhmän arvot säilyivät ennallaan. Perustehtävän muotoilua hieman yksinkertaistettiin: ”Edistämme omistaja-asiakkaidemme ja toimintaympäristömme kestävää taloudellista menestystä, turvallisuutta ja hyvinvointia.”

Lisäksi hallintoneuvosto hyväksyi OP Ryhmän strategiset painopisteet vuodelle 2020:

- Paras asiakaskokemus
- Enemmän hyötyä omistaja-asiakkaalle
- Erinomainen työntekijäkokemus
- Tuottojen kasvu kulujen kasvua nopeampaa
- Kehittäminen tuottamaan.

Vuosittain tarkennettavat painopisteet auttavat yhteisen vision saavuttamisessa. Uudet strategiset tavoitteet vahvistetaan hallintoneuvoston kokouksessa 30.10.2019.

Alla vuonna 2016 vahvistetun OP Ryhmän strategian mukaiset tavoitteet.

| OP Ryhmän strategiset tavoitteet | 30.9.2019 | 31.12.2018 | Tavoite 2019 |
|---|-----------|------------|--|
| Asiakaskokemus, NPS (Net Promoter Score, -100–+100) | | | |
| Bränditaso | 24 | 23 | 25 |
| Kohtaamistaso | 61 | 61 | 70 |
| CET1-vakavaraisuus, % | 19,6 | 20,5 | 22 |
| Taloudellisen pääomavaateen tuotto, % (12 kk liukuva) | 20,3 | 20,8 | 22 |
| Nykyliiketoiminnan kulut (12 kk liukuva), milj. € | 1 835 | 1 833 | Kulut 2020 vuoden 2015 tasolla (1 500) |
| Omistaja-asiakkaat, miljoonaa | 1,98 | 1,91 | 2,0 |

Tukeakseen strategian ja vision toteuttamista, OP Ryhmä on aloittanut merkittävän toimintatapojen muutoksen. Uusi ketterä toimintatapa vahvistaa työn merkityksellisyyden kokemusta ja perustuu itseohjautuviin tiimeihin. Toimintatapamuutoksen tavoitteena on lisätä työn mielekkyyttä sekä hyvinvointia työssä ja sitä kautta myös parantaa asiakaskokemusta ja tehostaa toimintaa. Uuden toimintamallin tukemana OP Ryhmän tavoitteena on myös vähentää keskusyhteisökonsernin kokonaiskustannuksia vuositasolla 100 miljoonalla eurolla vuoden 2019 loppuun mennessä. Katsauskauden loppuun mennessä toteutetuilla toimenpiteillä saavutetaan arviolta 79 miljoonan euron säästöt vuoden 2019 loppuun mennessä.

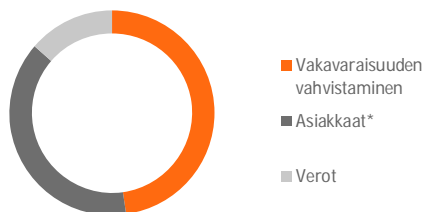
Omistaja-asiakkaiden ja toimintaympäristön menestyksen edistäminen

OP Ryhmän perustehtävänä on edistää omistaja-asiakkaidensa ja toimintaympäristönsä kestävää taloudellista menestystä, turvallisuutta ja hyvinvointia. OP:n toiminta perustuu osuustoiminnallisiin arvoihin, vahvaan vakavaraisuuteen, osaavaan riskienhallintaan ja asiakkaiden kunnioittamiseen. Ryhmän arvot ovat ihmisläheisyys, vastuullisuus ja yhdessä menestyminen.

Tuloksen käyttö

Osuustoiminnallisena yrityksenä OP Ryhmän tavoitteena ei ole voiton maksimointi omistajille vaan osuuskunnan omistaja-asiakkaiden tarvitsemien palvelujen tuottaminen mahdollisimman tehokkaasti. Yhteinen menestys käytetään omistaja-asiakkaiden hyväksi keskittämisenä ja muina taloudellisina etuina sekä palvelukyvyllä ylläpitona ja kehittämisenä.

Arvio OP Ryhmän katsauskauden tuloksen käytöstä, joka vahvistetaan tilikauden päättymisen jälkeen:



* Asiakkaat = OP-bonukset, alennukset ja korot omistaja-asiakkaiden sijoituksille

OP Ryhmän perustehtävän menestyksekkäs toteuttaminen vaatii vahvaa vakavaraisuutta, jota edellyttävät myös kasvavat viranomaisvaatimukset. Liiketoiminnan tuloksesta merkittävä osa käytetään vakavaraisuuden kasvattamiseen. Se vaatii ryhmältä tehokkuutta ja tuloksentekokykyä myös jatkossa.

Merkittävä osa tuloksesta palautetaan omistaja-asiakkaille OP-bonuksina ja muina etuina ja alennuksina. Osuustoiminnallisen yrityksen peruseriaatteen mukaisesti hyöty jaetaan sen mukaan, kuinka paljon kukin jäsen osuuskunnan palveluita käyttää. Etukokonaisuuden muodostavat suhteessa asioinnin määrään miltei kaikista asioinnista kertyvät OP-bonukset sekä pankkipalveluista, vakuutuksista sekä säästämisen ja sijoittamisen palveluista annettavat edut ja alennukset. Lisäksi tiettyjä palvelukokonaisuuksia tarjotaan ainoastaan omistaja-asiakkaille. Omistaja-asiakkailla on myös mahdollisuus sijoittaa omaan osuuspankkiinsa Tuotto-osuuksien kautta. Tuotto-osuuksille maksetaan vuosittain korkoa pankkien voitonjakona.

Tuloksesta maksetuilla veroilla mitattuna OP Ryhmä on yksi Suomen suurimmista veronmaksajista. Maksamalla verot Suomeen OP on edistämässä koko Suomen menestystä.

Asiakkuudet ja asiakasedut

OP Ryhmän omistaja-asiakkaiden määrä kasvoi tammi-syyskuussa 68 000:lla 1,98 miljoonaan.

Pankkiasiakkaita oli syyskuun lopussa yli 3,6 miljoonaa (3,6). Henkilöasiakkaita oli 3,3 miljoonaa (3,3) ja yritysasiakkaita 0,3 miljoonaa (0,3).

Pankki- ja vakuutustoiminnan yhteisten asiakkaiden määrä oli syyskuun lopussa 1,3 miljoonaa uudistetun laskentatavan mukaan.

Osuuspankkien omistaja-asiakkaiden sijoitukset osuuspankkien Tuotto- ja jäsenosuuksiin olivat syyskuun lopussa yhteensä 3,2 miljardia euroa (3,2).

Osuuspankkien omistaja-asiakkaiden pankki-, vakuutus- ja varallisuudenhoitoasioinnista kertyy OP-bonuksia. Tammi-syyskuussa kertyneiden uusien bonusten arvo oli yhteensä 191 miljoonaa euroa (171). Vastaavana aikana bonuksia käytettiin pankki- ja varallisuudenhoitopalveluihin yhteensä 88 miljoonaa euroa (83) ja vahinkovakuutusotteiden vakuutusmaksuihin 95 miljoonaa euroa (87).

Omistaja-asiakkaat hyöttyivät vähittäispankkitoiminnan päivittäispaketin alennetusta hinnasta 24 miljoonaa euroa (23) katsauskaudella. Omistaja-asiakkaille annettiin 52 miljoonaa euroa (50) vahinkovakuutuksen keskittämisalennuksia. Lisäksi omistaja-asiakkaat ostivat, myivät ja vaihtoivat suurinta osaa rahastoista ilman erillisiä kuluja. Edun arvo oli 4 miljoonaa euroa (4).

Edellä mainitut OP-bonukset ja asiakasedut olivat yhteenlaskettuna 271 miljoonaa euroa (248) eli 27,7 prosenttia (26,5) OP Ryhmän tuloksesta ennen veroja ja myönnettyjä etuja.

Katsauskaudella kertyneen Tuotto-osuuksille maksettavan koron arvioidaan olevan yhteensä 72 miljoonaa euroa (70). Tuotto-osuuksien tuottotavoite vuodelta 2019 on 3,25 prosentin korko (3,25).

Yritysvastuu

Yritysvastuu on tiivis osa OP Ryhmän liiketoimintaa ja strategiaa. Yritysvastuun toimenpiteissä ryhmä huomioi taloudellisen ja sosiaalisen vastuun sekä ympäristövastuun. OP Ryhmän tavoite yritysvastuussa on olla toimialan edelläkävijä Suomessa. OP on sitoutunut noudattamaan YK:n Global Compact -aloitteen kymmentä periaatetta ihmisoikeuksista, työelämän oikeuksista, ympäristöperiaatteista ja korruption torjunnasta. OP on vuodesta 2009 lähtien sitoutunut noudattamaan YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita.

Monimuotoisuuden edistämiseksi OP Ryhmän tavoitteena on, että molempien sukupuolien osuus määritellyissä johtajatehtävissä on vähintään 40 prosenttia. Syyskuun lopussa naisten osuus oli 26 prosenttia (24).

Heinä–syyskuun keskeiset tapahtumat

Syyskuussa OP Ryhmä allekirjoitti perustajajäsenenä YK:n ympäristöohjelman Finance Initiativen (UNEP FI) vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet, joissa määritellään pankkisektorin vastuut kestävän tulevaisuuden luomisessa ja asetetaan alan päämäärä YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden sekä Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisesti. Allekirjoittaneet 130 pankkia sitoutuvat edistämään kestävästä kehityksestä. Yhdessä 31 pankin kanssa OP Ryhmä allekirjoitti myös Collective Commitment to Climate Action -ilmastositoumuksen, jossa OP sitoutuu tarkastelemaan luotonantonsa Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisesti kestävän ja vähähiilisen talouden periaatteiden mukaisesti.

Heinäkuussa OP järjesti kolmatta kertaa Hope ry:n kanssa Reppu joka selkään -koulureppukeräyksen. Tänä vuonna reppuja kerättiin vähävaraisten perheiden lapsille 3 000 kappaletta.

Monikanavaiset palvelut

OP Ryhmän monikanavainen palveluverkosto koostuu konttori-, verkko, mobiili- ja puhelinpalveluista. OP-mobiili on asiakkaiden päivittäisasiainninnin pääkanava. Henkilökohtaista asiakaspalvelua tarjotaan sekä konttoreissa että digitaalisesti. Ryhmän tavoitteena on tarjota toimialan paras monikanavainen asiakaskokemus luomalla jatkuvia ja merkityksellisiä kohtaamisia kaikissa kanavissa.

| Mobiili- ja verkkopalvelut, milj. kirjautumista | 1–9/2019 | 1–9/2018 | Muutos, % |
|---|-----------|------------|-----------|
| OP-mobiili | 220,5 | 171,5 | 28,6 % |
| OP-yrittäjä | 7,2 | 4,2 | 74,2 % |
| Pivo | 39,1 | 19,9 | 96,7 % |
| Op.fi | 79,1 | 81,1 | -2,5 % |
| | 30.9.2019 | 31.12.2018 | Muutos, % |
| Siirto-maksu, rekisteröityneet asiakkaat | 659 905 | 522 972 | 26,2 % |

Uusi PSD2-maksupalveludirektiivi astui voimaan 14.9.2019 ja toi muutoksia verkko- ja mobiilipalveluihin tunnistautumiseen. OP-mobiilissa ja OP-yrittäjämobiilissa asiakkaat tunnistautuvat Mobiiliavaimella, joka täyttää vahvan tunnistamisen vaatimukset. Mobiiliavaimella oli syyskuun lopussa jo yli miljoona käyttäjää. Op.fi-verkkopalveluun kirjaututaan ja maksut vahvistetaan yhä käyttäjätunnuksen, salasanan ja avainlukulistan sekä tarvittaessa lähetettävän tekstiviestivahvistuksen avulla. Lähitulevaisuudessa op.fi-verkkopalveluun voi tunnistautua myös Mobiiliavaimella.

Mobiili- ja verkkoasioinnin kasvusta huolimatta OP Ryhmällä on edelleen maan kattavin konttoriverkosto, johon kuuluu 354 toimipaikkaa (365) ympäri maata. Oman konttoriverkoston toimintaa tukee lisäksi laaja asiamies- ja kumppanuverkosto, jonka merkitys on erityisen suuri vahinkovakuutusten myynnissä.

OP Ryhmä on laajasti läsnä yleisimmissä sosiaalisen median kanavissa, joissa sillä on yhteensä noin 460 000 seuraajaa (420 000). OP Ryhmän valtakunnallisten some-tilien lisäksi monilla osuuspankeilla on omat Facebook-sivut, joilla ne jakavat paikallisille asiakkaille suunnattuja julkaisuja.

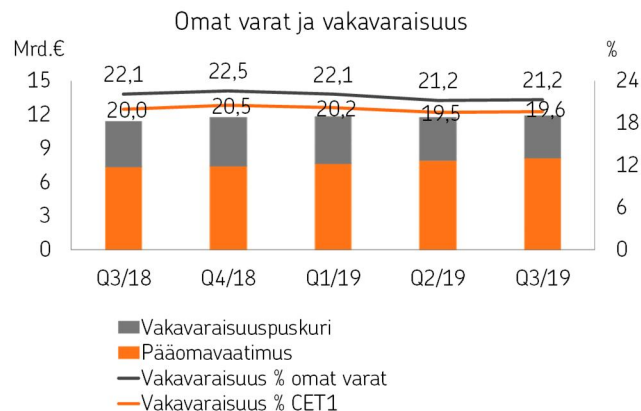
Vakavaraisuus

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annetun lain mukainen vakavaraisuus

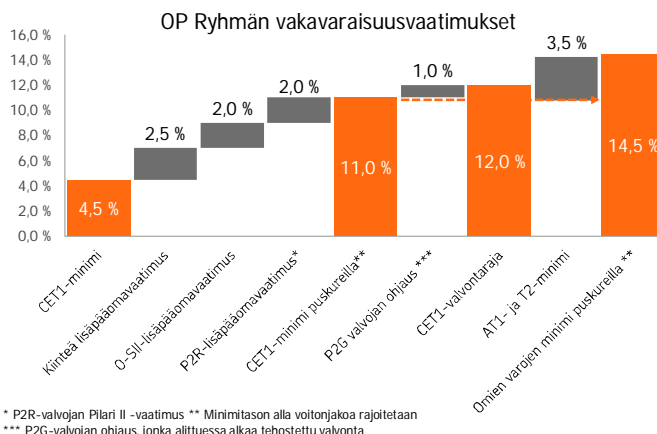
Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän (Rava) valvonnasta annetun lain mukaan lasketut OP Ryhmän omat varat ylittivät laissa määritellyn vähimmäismäärän 3,2 miljardilla eurolla (3,7). Pankkitoiminnan pääomavaatimus nousi 14,5 prosenttiin (14,3) riskipainotetuista eristä laskettuna. Ryhmän omien varojen määrä suhteessa vähimmäispääomavaatimukseen oli 137 prosenttia (147). Pankkitoiminnan lisäpääomavaatimusten ja vakuutusyhtiöiden pääomavaatimusten seurauksena Rava-vakavaraisuuden minimitaso 100 prosenttia kuvaa tasoa, jonka puitteissa ryhmittymä voi toimia ilman puskurien alituksesta seuraavia viranomaisveloitteita.

Luottolaitosvakavaraisuus

OP Ryhmän CET1-vakavaraisuus oli 19,6 prosenttia (20,5). Suhdeluvun laskuun vaikuttivat luottokannan kasvu ja vähittäisvastuiden riskipainojen nousu.



OP Ryhmän luottolaitostoiminnan vakavaraisuus on vahva suhteessa lakisääteiseen ja viranomaisen asettamiin vakavaraisuusvaatimuksiin. Lakisääteinen minimi vakavaraisuussuhteelle on 8 prosenttia ja CET1-vakavaraisuudelle 4,5 prosenttia. Luottolaitoslain mukainen 2,5 prosentin kiinteä lisäpääomavaatimus, 2 prosentin O-SII-lisäpääomavaatimus ja EKP:n P2R-vaatimus nostavat käytännössä alarajan vakavaraisuussuhteelle 14,5 prosenttiin ja CET1-vakavaraisuudelle 11 prosenttiin.

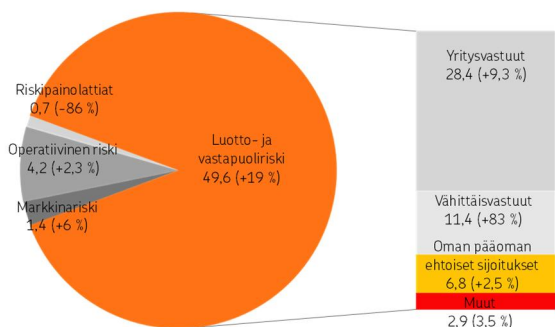


* P2R-valvojan Pilar II -vaatimus ** Minimitason alla voitontajoa rajoitetaan *** P2G-valvojan ohjaukset, jonka alittuessa alkaa tehostettu valvonta

OP Ryhmän luottolaitostoiminnan ydinpääoma oli 11,0 miljardia euroa (10,7). Ydinpääomaa kasvatti pankkitoiminnan tulos ja sitä pienensi riskiparametrien kasvusta johtuva odotetun tappion (EL) kasvu. Tuotto-osuuksien määrä ydinpääomissa oli 3,0 miljardia euroa (2,9).

Kokonaisriski oli 55,9 miljardia euroa (52,1) eli 7 prosenttia suurempi kuin vuoden 2018 lopussa. EKP:n asettama vähittäisvastuiden riskipainoaraja laski 0,7 miljardiin euroon johtuen kiinteistö- ja vakuutusyhtiöiden vähittäisvastuiden riskipainojen noususta. Vähittäisvastuiden keskimääräiset riskipainot nousivat riskiparametreihin lisätyn varovaisuuden ja EKP:n asettamien riskiparametrikertoimien seurauksena. Yritys- ja vähittäisvastuiden luottokanta kasvoi.

Kokonaisriski 30.9.2019
 yhteensä 55,9 mrd.€
 (muutos vuoden alusta 7,3 %)



Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän sisäiset vakuutusyhtiösijoitukset käsitellään riskipainotettuina erinä EKP:n luvan mukaisesti. Oman pääoman ehtoisin sijoituksiin sisältyy ryhmän sisäisiä vakuutusyhtiöomistuksia riskipainotettuina erinä 6,4 miljardia euroa noin 280 prosentin riskipainolla.

Finanssivalvonta tekee makrovakauspäätöksen neljännesvuosittain. Finanssivalvonta päätti syyskuussa 2019 edelleen olla asettamatta pankeille syklistä vähentävää lisäpääomavaatimusta ja piti ennallaan asuntolainoille asetetun 15 prosentin riskipainoarajan vuoden 2020 loppuun asti. Asuntoluottojen riskipainojen nousua Fivan riskipainoarajalla ei ole olennaista vaikutusta vakavaraisuuteen.

Tulevassa EU-tason sääntelyssä on mukana velkaantumisasetta kuvaava vaatimus eli vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage Ratio). OP Ryhmän pankkitoiminnan vähimmäisomavaraisuusaste on nykytilanteen mukaan arviolta 8,6 prosenttia (8,6) katsauskauden lopun luvuilla laskettuna. Säännösluonnosten mukainen minimitaso on 3 prosenttia.

OP Ryhmän näkemyksen mukaan merkittävimmät luottolaitosvakavaraisuuteen vaikuttavat avoimet sääntely- ja valvontaympäristön muutokset ovat: EKP:n sisäisten mallien (IRBA) läpikäynnistä (TRIM) mahdollisesti aiheutuvat valvojan asettamat velvoitteet ja uudesta maksukyvyttömyyden määritelmästä mahdollisesti aiheutuvat valvojan asettamat velvoitteet.

Vakuutus

Vahinkovakuutus- ja henkivakuutusyhtiöiden omia varoja kasvatti sijoitusten arvonnousu. Toisaalta korkotason lasku pienensi omia varoja erityisesti henkivakuutuksessa vakuutusvelan kasvettua. Vastaavasti sijoitusten arvonnousu kasvatti pääomavaateen määrää.

| | Vahinkovakuutus | | Henkivakuutus | |
|---|-----------------|-------------|---------------|-------------|
| | 30.9. 2019 | 31.12. 2018 | 30.9. 2019 | 31.12. 2018 |
| Omat varat, milj. €* | 945 | 818 | 1 325 | 1 297 |
| Pääomavaade, milj. €* | 717 | 621 | 690 | 578 |
| Solvenssisuhde, %* | 132 | 132 | 192 | 225 |
| Solvenssisuhde, % (ilman siirtymäsäännöstä) | 132 | 132 | 154 | 176 |

*siirtymäsäännökset huomioiden

EKP:n valvonta

OP Ryhmä on Euroopan keskuspankin (EKP) valvonnassa. OP Ryhmä sai 2.2.2017 EKP:n päätöksen asettaa OP Ryhmän vähittäisvastuille riskipainolattiat. EKP:n asettamat relevantit vähittäisvastuiden riskipainoarajat ovat 15,4 prosenttia kiinteistövakuudellisille ja 32,7 prosenttia muille henkilöasiakkaiden vastuille.

OP Ryhmä sai 25.4.2019 EKP:n päätöksen kiinteistövakuudellisten vähittäisvastuiden riskipainojen korotuksista. Korotukset ovat voimassa toistaiseksi, kunnes päätöksessä esitetyt laadulliset vaatimukset on täytetty. Päätöksellä ei ole olennaista vaikutusta OP Ryhmän vakavaraisuuteen nykytilanteessa, kun voimassa ovat sekä EKP:n aiemmin asettama IRBA-riskipainolattia että Finanssivalvonnan asettama asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia.

EKP on asettanut OP Ryhmälle valvojan arviointiin (SREP) perustuvan pääomavaatimuksen. EKP:n asettama 1.3.2019 voimaan tullut lisäpääomavaatimus (P2R) on 2 prosenttia (1,75). Lisäksi EKP on määrittänyt vakavaraisuusohjeistuksen (P2G), jonka määrä on 1,0 prosenttia ja jonka rikkoutuminen ei vaikuttaisi esimerkiksi voitonjakoon. OP Ryhmälle asetettu lisäpääomavaatimus on hieman keskimääräistä EKP:n valvottavien pankkien lisäpääomavaatimusta alaisempi.

Kriisinratkaisusta annetun lain mukaiset velat

Luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisua koskevan sääntelyn mukaan kriisinratkaisuviranomaisella on oikeus puuttua pankin liikkeeseen laskemien sijoitustuotteiden ehtoihin sijoittajan asemaan vaikuttavalla tavalla. OP Ryhmän kriisinratkaisuviranomainen on Brysselissä toimiva EU:n kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB). OP Ryhmän omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen (MREL) vaatimukseksi on asetettu 13,4 miljardia euroa eli 27,3 prosenttia vuoden 2017 lopun kokonaisriskin määrästä. OP Ryhmän tavoitteena on kattaa MREL-vaatimus omilla varoilla ja muilla huonomman etuoikeuden veloilla. OP Ryhmän MREL-suhdeluku oli arviolta 42 prosenttia katsauskauden lopussa. SRB on vahvistanut OP Ryhmän kriisinratkaisustrategian, jossa kriisinratkaisutoimet kohdistettaisiin Single Point of Entryä toimivaan OP Yrityspankkiin.

Riskiasema

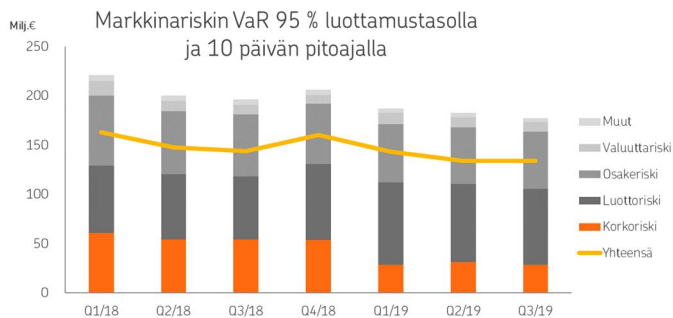
OP Ryhmän riskiasema on pysynyt muuttumattomana. Riskinotto- ja vahva ja turvaa ryhmän liiketoiminnan toimintaedellytykset.

Vahva riskinotto- ja maltillinen tavoiteriskitaso pitivät luottoriskiaseman vakaana.

OP Ryhmän rahoitusasema ja maksuvalmius on hyvä. Rahoituksen saatavuus on säilynyt hyvänä. Katsauskauden aikana OP Ryhmä laski liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 2,8 miljardin euron edestä (3,3). Talletusten osuus luottokannasta on säilynyt vakaana katsauskauden ajan.

OP Ryhmän markkinariski laski katsauskaudella. Ryhmän markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopulla 134 miljoonaa euroa (160). VaR-tunnusluku sisältää

vakuutusyhteisöjen kokonaistaseen, trading-toiminnan, likvideettireservin ja sisäisen pankin korkoriskiposition.



Operatiivisten riskien arvioidaan olevan tavoitteen mukaisesti maltillisella tasolla. Toteutuneista operatiivisista riskeistä aiheutui katsauskaudella noin 12 miljoonan euron (3) bruttokustannukset.

Vähittäispankki ja Yrityspankki

Pankkitoiminnan keskeiset riskit ovat asiakasliiketoiminnasta syntyvä luottoriski sekä markkinariski.

Pankkitoiminnan luottoriskiasema säilyi vakaana ja riskitasoltaan maltillisena.

| | OP Ryhmä | | Vähittäispankki | | Yrityspankki | |
|--|-----------|------------|-----------------|------------|--------------|------------|
| | 30.9.2019 | 31.12.2018 | 30.9.2019 | 31.12.2018 | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
| Vastuut*, mrd. € | 117,8 | 110,1 | 78,2 | 74,1 | 39,6 | 36,0 |
| henkilöasiakkaiden vastuut, mrd. € | 59,1 | 56,4 | 56,9 | 54,5 | 2,1 | 1,9 |
| joista parhaimmissa luottoluokissa**, % | 83,3 | 84,7 | 85,8 | 87,0 | 18,1 | 17,8 |
| joista muissa luottoluokissa (pois lukien maksukyvyttömät), % | 16,0 | 14,7 | 13,5 | 12,3 | 81,2 | 81,6 |
| joista maksukyvyttömiksi luokitellut, % | 0,7 | 0,6 | 0,7 | 0,6 | 0,7 | 0,6 |
| maksukyvyttömiksi luokitellut***, mrd. € | 0,4 | 0,4 | 0,4 | 0,3 | 0,0 | 0,0 |
| yritysassiakkaiden vastuut, mrd. € | 52,0 | 48,5 | 19,5 | 18,1 | 32,6 | 30,4 |
| joista parhaimmissa luottoluokissa**, % | 52,9 | 54,3 | 37,9 | 38,3 | 61,8 | 63,8 |
| joista muissa luottoluokissa (pois lukien maksukyvyttömät), % | 46,1 | 44,7 | 60,3 | 59,9 | 37,7 | 35,7 |
| joista maksukyvyttömiksi luokitellut, % | 1,0 | 1,0 | 1,8 | 1,9 | 0,5 | 0,5 |
| maksukyvyttömiksi luokitellut***, mrd. € | 0,5 | 0,5 | 0,3 | 0,3 | 0,2 | 0,1 |
| muut vastuut, mrd. € | 6,7 | 5,2 | 1,8 | 1,5 | 4,9 | 3,7 |
| Ongelmasaamiset****, mrd. € | 3,1 | 3,1 | 2,9 | 2,9 | 0,2 | 0,1 |
| Ongelmasaamiset luotto- ja takauskannasta, % | 3,3 | 3,4 | 4,2 | 4,5 | 0,9 | 0,6 |
| Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, % | 1,1 | 1,0 | 1,3 | 1,3 | 0,5 | 0,4 |
| Terveet lainanhoitojoustosaamiset luotto- ja takauskannasta, % | 2,2 | 2,4 | 2,9 | 3,2 | 0,4 | 0,2 |
| Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, % | 66,7 | 69,5 | 68,8 | 71,1 | 42,7 | 36,6 |

*Vastuut eivät sisällä OP Ryhmän luottolaitoksia tytäryhtiöineen eivätkä oman pääoman ehtoisia sijoituksia. Vertailukauden luvut on oikaistu nykyisen seurannan mukaisiksi.

**Henkilöasiakkailla luottoluokissa A+–B- olevat sopimukset, yritysasiakkailla luottoluokissa 1–5,5 (IG) olevien asiakkaiden vastuut

***Henkilöasiakkailla luottoluokassa F olevat sopimukset, yritysasiakkailla luottoluokissa 11–12 olevien asiakkaiden vastuut

****Ongelmasaamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää eräntyneitä saamisista, muita riskillisiksi luokiteltuja saamisista sekä saamisista, joihin kohdistuu asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuva lainanhoitojousto. Lainanhoitojoustot ovat asiakkaan aloitteesta sovittuja helpotuksia alkuperäiseen maksuohjelmaan, ja niillä pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikeuksista. Terveitä lainanhoitojoustosaamisista ovat koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehtyneet lainanhoitojoustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitojousto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella ongelmasaamisiksi.

Yhdenkään asiakkaan asiakasriski ei vähennyserien ja muiden luottoriskin vähentämistekniikoiden jälkeen ylittänyt kymmentä prosenttia omista varoista. Asiakasriskejä kattavat omat varat olivat 11,8 miljardia euroa (11,4).

| Yritys- ja asuntoyhteisövästuiden merkittävimmät toimialat | 30.9.2019 | 31.12.2018** |
|--|-----------|--------------|
| Asuntojen vuokraus ja hallinta*, % | 17,9 | 18,3 |
| Palvelut, % | 10,9 | 10,1 |
| Muiden kiinteistöjen vuokraus ja hallinta, % | 10,3 | 10,0 |
| Muut toimialat, % | 60,9 | 61,6 |
| Yhteensä, % | 100 | 100 |

*Asuntojen vuokraus ja hallinta -toimialan vastuista 93,6 prosenttia oli asuntoyhteisöjen vastuista ja 10,1 prosenttia oli julkisyhteisöjen takaamia.

**Vertailukauden luvut on oikaistu nykyisen seurannan mukaisiksi.

Vähittäispankin korkoriski mitattuna yhden prosenttiyksikön koronlaskun vaikutuksena 12 kuukauden korkokatteeseen oli syyskuun lopussa -24 miljoonaa euroa (-96). Korkotuloriski lasketaan uudella mallilla yhden vuoden aikaperiodille, joka saadaan jakamalla kolmen seuraavan vuoden korkotuloriskin summa kolmella. Vertailutieto on laskettu yhden prosenttiyksikön koronlaskun vaikutuksena seuraavan 12 kuukauden korkokatteeseen.

OP Ryhmässä hallinnoitavien talletussuojan piiriin kuuluvien talletusten yhteismäärä syyskuun lopussa oli 37,9 miljardia euroa (36,0). Talletussuojarahastosta korvataan enintään 100 000 euroa yhtä OP Ryhmän asiakasta kohden.

Vakuutus

Vahinkovakuutus

Vahinkovakuutuksen keskeiset riskit ovat vahinkokehitykseen liittyvät vakuutustekniset riskit, vakuutusvelan katteena olevien sijoitusten markkinariskit, eläkeluotoisen vakuutusvelan edunsaajien eliniän odotteen ennakoitua nopeampi kasvu, vakuutusvelan arvostamisessa käytetty korkotaso sekä vakuutusvelan diskonttoriski ja markkinakorkojen välinen ero.

Eliniän odotteen kasvu yhdellä vuodella kasvattaisi eläkeluotoista vakuutusvelkaa 44 miljoonaa euroa (45). Vakuutusvelan arvostamisessa käytetyn korkotason laskeminen 0,1 prosenttiyksiköllä kasvattaisi vakuutusvelkaa 28 miljoonaa euroa (23).

Vahinkovakuutuksen vakuutusteknisissä riskeissä ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Vahinkovakuutuksen merkittävin markkinariski on markkinakorkojen laskun vakuutusvelan arvoa ja pääomavaadetta nostava vaikutus. Vakuutusvelan arvostamisessa käytettävän korkotason muutosten aiheuttamaa tulosvaihtelua vaimennetaan joukkolainasijoituksilla ja johdannaisoppimuksilla.

Sijoitusten riskiasema oli katsauskaudella vakaa. Riskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopulla 58 miljoonaa euroa (50). Sijoitussalkun omaisuuslajijakaumassa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Vakuutusvelan korkoriskiä on suojattu korkojohdannaisilla. Salkun korko- ja luottoriski säilyi vakaana.

Henkivakuutus

Henkivakuutuksen keskeisimmät riskit ovat henkivakuutuksen sijoitusomaisuuden markkinariskit, vakuutusvelan arvostamisessa käytetty korkotaso sekä vakuutettujen eliniän odotteen ennakoitua nopeampi kasvu.

Eliniän odotteen kasvu yhdellä vuodella kasvattaisi vakuutusvelkaa 27 miljoonaa euroa (26). Vakuutusvelan arvostamisessa käytetyn korkotason laskeminen 0,1 prosenttiyksiköllä kasvattaisi vakuutusvelkaa 33 miljoonaa euroa (29).

Suomi-yhtiöstä siirtyneiden eriytettyjen vakuutuskantojen sijoitusriskejä ja asiakaskäyttötymisen muutokseen liittyviä riskejä on puskuroitu. Puskuri riittää kattamaan merkittävän negatiivisen sijoitusomaisuuden tuoton eriytetyille kannoille, minkä jälkeen OP Ryhmä kantaa kantojen riskit. Puskurit olivat yhteensä 343 miljoonaa euroa (289) syyskuun lopussa.

Sijoitusten riskiasema oli katsauskaudella vakaa. Riskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopulla 64 miljoonaa euroa (56). Sijoitussalkun omaisuuslajijakaumassa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Vakuutusvelan korkoriskiä on suojattu korkojohdannaisilla. Salkun korko- ja luottoriski säilyi vakaana.

Muu toiminta

Muun toiminnan keskeiset riskit ovat likviditeettireservin luotto- ja markkinariskit sekä likviditeettiriskit. Merkittävin markkinariskitekijä on luottospreadien muutosten vaikutus likviditeettireserviin sisältyvien saamistodistusten arvoon.

Likviditeettireservin saamistodistusten markkina-arvoon suhteutettu markkinariski (VaR 95 %) pysyi vakaana katsauskaudella. Omaisuuslajijakaumassa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia.

OP Ryhmä turvaa maksuvalmiutensa likviditeettireservillä, joka muodostuu pääasiassa talletuksista keskuspankkiin ja keskuspankkirahoituksen vakuudeksi kelpaavista saamisista. Likviditeettireservi riittää kattamaan lyhyen aikavälin rahoitustarpeen tiedossa olevien ja ennakoitujen maksuvirtojen sekä likviditeettistressiskenaariota osalta.

OP Ryhmän maksuvalmiutta ja likviditeettireservin riittävyyttä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimusta mittaavalla LCR-suhdeluvulla. Säätelyn mukaan LCR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän LCR-suhdeluku oli syyskuun lopussa 155 prosenttia (143).

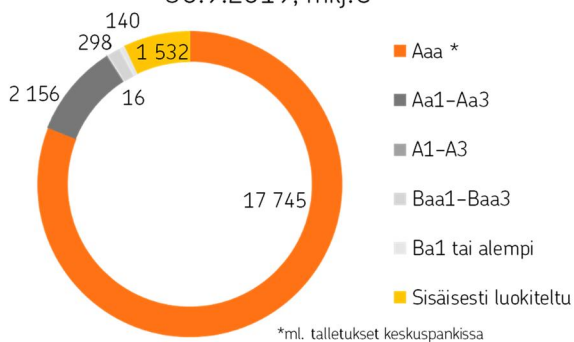
OP Ryhmän pitkäaikaisen rahoituksen riittävyyttä seurataan muun muassa rakenteellista rahoitusriskiä mittaavalla NSFR-suhdeluvulla. Säätelyssä NSFR-suhdeluvulle ei ole vielä asetettu vähimmäisvaatimusta. OP Ryhmän NSFR-suhdeluku oli syyskuun lopussa nykytulokintojen mukaan 110 prosenttia (111).

Likviditeettireservi

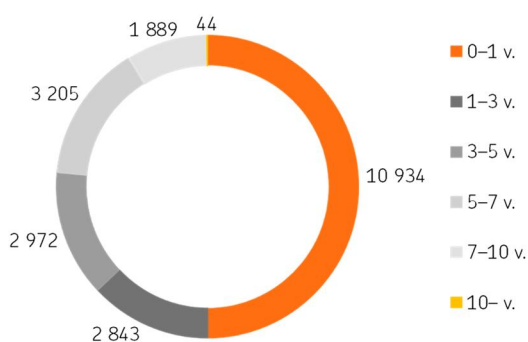
| Mrd. € | 30.9.2019 | 31.12.2018 | Muutos, % |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Talletukset keskuspankissa | 8,7 | 12,2 | -28,9 |
| Vakuuskelpoiset saamistodistukset | 11,2 | 9,2 | 21,9 |
| Yhteensä | 19,9 | 21,4 | -7,1 |
| Ei-vakuuskelpoiset saamiset | 1,9 | 1,3 | 46,9 |
| Likviditeettireservi markkina-arvoin | 21,8 | 22,7 | -4,0 |
| Vakuuden aliarvostus (Haircut) | -0,8 | -0,7 | - |
| Likviditeettireservi vakuusarvoin | 21,0 | 22,0 | -4,8 |

Likviditeettireservi sisältää hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, kuntien, rahoituslaitosten ja yritysten liikkeeseen laskemia saamistodistuksia ja arvopaperistettuja saamisia.

Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen luottoluokitusjakauma 30.9.2019, milj.€



Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen maturiteettijakauma 30.9.2019, milj.€



Luottoluokitukset

30.9.2019

| Luokituslaitos | Lyhyt varain-hankinta | Näkymä | Pitkä varain-hankinta | Näkymä |
|-------------------|-----------------------|--------|-----------------------|--------|
| Standard & Poor's | A-1+ | Vakaa | AA- | Vakaa |
| Moody's | P-1 | Vakaa | Aa3 | Vakaa |

OP Yrityspankki Oyj:llä on luottoluokitukset Standard & Poor's Global Ratings Europe Limitedistä ja Moody's Investors Service (Nordics) AB:stä. OP Yrityspankin luottokelpoisuutta arvioidessaan luottoluokituslaitokset ottavat huomioon koko OP Ryhmän taloudellisen aseman.

Luottoluokitukset eivät muuttuneet katsauskaudella.

Segmenttien tulos

OP Ryhmän liiketoimintasegmentit ovat Vähittäispankki (Pankkitoiminnan henkilö- ja pk-yrityksiä asiakkaat), Yrityspankki (Pankkitoiminnan yritys- ja instituutioasiakkaat) ja Vakuutus (Vakuutusasiakkaat). Terveys- ja hyvinvointiliiketoiminta sisältyy Vakuutusliiketoimintasegmenttiin. Liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta esitetään segmentissä "Muu toiminta". Segmenttiraportointi laaditaan noudattaen OP Ryhmän tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Vähittäispankki

- Tulos ennen veroja oli 193 miljoonaa euroa (194).
- Tuotot kasvoivat 2,4 prosenttia. Korkokate kasvoi 5,1 prosenttia vertailukaudesta ja nettopalkkiotuotot 5,2 prosenttia.
- Kulut kasvoivat 0,8 prosenttia 859 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 3,3 prosenttia vakausmaksun, ICT-kulujen ja volyymikasvun johdosta.
- Luottokanta kasvoi vuodessa 4,6 prosenttia ja talletuskanta 6,6 prosenttia.
- Arvon alentumisten määrä oli 25 miljoonaa euroa (18). Järjestämättömät saamiset olivat 1,3 prosenttia (1,3) luotto- ja takauskannasta.
- Vähittäispankin merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat maksamisen ja rahoituksen järjestelmien uudistamiseen.

Avainlukuja

| Milj. € | 1-9/2019 | 1-9/2018 | Muutos, % | 1-12/2018 |
|--|--------------|--------------|-------------|--------------|
| Korkokate | 691 | 658 | 5,1 | 886 |
| Nettopalkkiotuotot | 530 | 504 | 5,2 | 677 |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot | -16 | 0 | - | 9 |
| Muut tuotot | 32 | 45 | -30,4 | 62 |
| Tuotot yhteensä | 1 237 | 1 207 | 2,4 | 1 635 |
| Henkilöstökulut | 316 | 320 | -1,3 | 225 |
| Poistot ja arvonalentumiset | 34 | 39 | -12,7 | 84 |
| Liiketoiminnan muut kulut | 509 | 493 | 3,3 | 678 |
| Kulut yhteensä | 859 | 852 | 0,8 | 987 |
| Saamisten arvonalentumiset | -25 | -18 | - | -33 |
| OP-bonukset omistaja-asiakkaille | -160 | -143 | - | -194 |
| Tulos ennen veroja | 193 | 194 | -0,5 | 421 |
| Kulu-tuotto-suhde, % | 69,5 | 70,6 | -1,1* | 60,4 |
| Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, % | 1,3 | 1,4 | -0,1* | 1,3 |
| Koko pääoman tuotto (ROA), % | 0,26 | 0,28 | -0,02* | 0,43 |
| Koko pääoman tuotto ilman OP-bonuksia, % | 0,48 | 0,48 | -0,01* | 0,63 |
| Milj. € | | | | |
| Nostetut asuntoluotot | 5 849 | 5 729 | 2,1 | 7 633 |
| Nostetut yritysluotot | 2 033 | 1 666 | 22,0 | 2 335 |
| Välitetyt asunto- ja kiinteistökaupat, kpl | 9 057 | 9 180 | -1,3 | 12 158 |
| Mrd. € | 30.9.2019 | 30.9.2018 | Muutos, % | 31.12.2018 |
| Luottokanta | | | | |
| Asuntoluotot | 39,4 | 38,3 | 2,8 | 38,6 |
| Yritysluotot | 7,9 | 7,4 | 6,9 | 7,4 |
| Asuntoyhteisöt ja muut luotot | 20,3 | 18,9 | 7,4 | 19,1 |
| Luottokanta yhteensä | 67,6 | 64,6 | 4,6 | 65,0 |
| Takauskanta | 0,7 | 0,6 | 19,5 | 0,6 |
| Talletukset | | | | |
| Käyttö- ja maksuliiketalletukset | 34,9 | 32,6 | 7,0 | 32,6 |
| Sijoitustalletukset | 18,9 | 17,8 | 6,0 | 18,1 |
| Talletukset yhteensä | 53,8 | 50,4 | 6,6 | 50,8 |

*Suhdeluvun muutos

OP Ryhmän Vähittäispankki-segmentti muodostuu henkilö- ja pk-yrityksiä koskevista pankkitoiminnasta ja varallisuudenhoidosta osuuspankeissa sekä keskusyhteisökonsernissa.

Luottokanta kasvoi vuodessa 4,6 prosenttia 67,6 miljardiin euroon. Uusia asuntoluottoja nostettiin katsauskaudella 2,1 prosenttia vertailukautta enemmän. Asuntoluottokanta kasvoi vuodessa 2,8 prosenttia 39,4 miljardiin euroon. Asiakkaiden kiinnostus asuntoluottojen ja asuntoyhteisöluottojen suojaamiseen eri riskien varalta jatkui. Henkilöasiakkaiden asuntoluotoista oli katsauskauden lopussa korkosuojattu 23,3 prosenttia (20,1).

Yritysluottokannan kasvu oli vahvaa keskiarvoa voimakkaammin, ja kanta kasvoi vuodessa 6,9 prosenttia 7,9 miljardiin euroon.

Talletuskanta kasvoi vuodessa 6,6 prosenttia 53,8 miljardiin euroon. Kasvu muodostui sekä käyttö- ja maksuliikenteistä että sijoitustalleteuksista kotitalouksien talletuksien kasvaessa voimakkaammin. Yritysten talletuskasvu tasoittui alkuvuoden kovan kasvuvauhdin jälkeen.

Sijoittaja- ja säästäjäasiakkaiden kokonaismäärä kasvoi katsauskauden aikana lähes 32 000:lla ja oli syyskuun lopussa noin 827 000.

Asuntojen myynti piristyi kesällä ja OP Kodin välittämien asunto- ja kiinteistökauppojen määrä vuoden kolmannella neljänneksellä kasvoi 8,8 prosenttia edellisen vuoden vastaavasta ajankohdasta. Katsauskaudella välitettyjen kauppojen määrä pieneni 1,3 prosenttia vertailukaudesta.

OP on ollut mukana kehittämässä digitaalisen asuntokaupan alustaa (DIAS), joka tehdään pankkien, kiinteistönvälitysalan, teknologiayrityksen ja viranomaisten yhteistyönä. Asunto-

osakekaupan digitalisointi alkoi vuoden 2019 alussa ja etenee vaiheittain. Kolmannen vuosineljänneksen lopulla digitaalisia asunto-osakekauppoja tehtiin jo lähes päivittäin.

Katsauskaudella vietiin läpi laaja PSD2-regulaatiomuutoshanke, jonka osana toteutettiin mm. ulkoiset tili- ja maksurajapinnat sekä vahvan sähköisen tunnistamisen muutokset. Lisäksi OP Ryhmän korttiudistus eteni suunnitellusti.

Katsauskauden tulos

Vähittäispankin tulos ennen veroja oli 193 miljoonaa euroa (194). Korkokate kasvoi 5,1 prosenttia luottokannan kasvun ja varainhankintakustannusten laskun seurauksena 691 miljoonaan euroon (658). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 5,2 prosenttia 530 miljoonaan euroon (504). Sijoitustoiminnan nettotuotot ja muut tuotot laskivat vertailukaudesta. Tuotot kasvoivat yhteensä 2,4 prosenttia.

Kulut kasvoivat 0,8 prosenttia 859 miljoonaan euroon (852). Henkilöstökulut pienenivät 1,3 prosenttia 316 miljoonaan euroon (320). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 3,3 prosenttia 509 miljoonaan euroon (493). Liiketoiminnan muita kuluja kasvatti ICT-kulujen 16 miljoonan euron kasvu. Liiketoiminnan muita kuluja kasvatti myös EU:n vakaussuoritus, joka kasvoi vertailukaudesta 2 miljoonaa euroa kirjauskäytäntömuutoksen johdosta. Koko vuoden 2019 EU:n vakaussuoritus on kuitenkin vertailuvuotta pienempi. Kulu-tuotto-suhde oli 69,5 prosenttia (70,6).

Saamisten arvonalentumisten määrä kasvoi 25 miljoonaan euroon (18). Järjestämättömät saamiset olivat 1,3 prosenttia (1,3) luotto- ja takauskannasta.

Yrityspankki

- Tulos ennen veroja oli 232 miljoonaa euroa (299).
- Tuotot pienivät 8,4 prosenttia. Korkokate kasvoi 9,0 prosenttia vertailukaudesta ja nettopalkkiotuotot laskivat 14,4 prosenttia. Sijoitustoiminnan nettotuotot pienivät 44,5 prosenttia johdannaisten arvostusmalleihin alkuvuonna tehtyjen muutosten, CVA-arvostuksen ja vertailukautta alhaisempien myyntivoittojen seurauksena.
- Kulut kasvoivat 207 miljoonaan euroon (190). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 15,5 prosenttia EU:n vakausmaksun ja ICT-kulujen kasvun johdosta.
- Luottokanta kasvoi 9,1 prosenttia ja talletuskanta pieneni 16,4 prosenttia vuodessa. Yrityspankki-segmentin hallinnoitavat varat kasvoivat vuodenvaihteesta 9,4 prosenttia.
- Arvon alentumisten määrä oli 11 miljoonaa euroa (6). Järjestämättömät saamiset olivat 0,5 prosenttia (0,4) luotto- ja takauskannasta.
- Yrityspankki-segmentin merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat maksamisen, rahoituksen ja varainhoidon järjestelmien uudistamiseen.

Avainlukuja

| Milj. € | 1–9/2019 | 1–9/2018 | Muutos, % | 1–12/2018 |
|--|-------------|-------------|--------------|-------------|
| Korkokate | 281 | 258 | 9,0 | 350 |
| Nettopalkkiotuotot | 87 | 102 | -14,4 | 130 |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot | 73 | 132 | -44,5 | 165 |
| Muut tuotot | 20 | 13 | 61,7 | 20 |
| Tuotot yhteensä | 462 | 504 | -8,4 | 664 |
| Henkilöstökulut | 56 | 60 | -6,5 | 45 |
| Poistot ja arvonalentumiset | 15 | 13 | 20,7 | 21 |
| Liiketoiminnan muut kulut | 136 | 117 | 15,5 | 166 |
| Kulut yhteensä | 207 | 190 | 8,9 | 232 |
| Saamisten arvonalentumiset | -11 | -6 | - | -12 |
| OP-bonukset omistaja-asiakkaille | -12 | -10 | - | -14 |
| Tulos ennen veroja | 232 | 299 | -22,4 | 408 |
| Kulu-tuotto-suhde, % | 44,8 | 37,7 | 7,1* | 34,9 |
| Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, % | 0,5 | 0,5 | 0,1* | 0,4 |
| Koko pääoman tuotto (ROA), % | 0,83 | 1,16 | -0,28* | 1,43 |
| Koko pääoman tuotto ilman OP-bonuksia, % | 0,88 | 1,20 | -0,27* | 1,47 |
| Mrd. € | 30.9.2019 | 30.9.2018 | Muutos, % | 31.12.2018 |
| Luottokanta | | | | |
| Yritysluotot | 14,3 | 13,5 | 6,4 | 13,8 |
| Asuntoyhteisöt ja muut luotot | 9,4 | 8,2 | 14,6 | 8,5 |
| Luottokanta yhteensä | 23,7 | 21,7 | 9,1 | 22,3 |
| Talletukset | 10,1 | 12,1 | -16,4 | 11,2 |
| Hallinnoitavat varat (brutto) | | | | |
| Sijoitusrahastot | 25,1 | 24,4 | 3,2 | 22,7 |
| Instituutioasiakkaat | 22,4 | 23,4 | -4,2 | 21,5 |
| Private Banking | 9,2 | 8,3 | 10,5 | 7,6 |
| Hallinnoitavat varat (brutto) yhteensä | 56,7 | 56,1 | 1,2 | 51,7 |
| Milj. € | 1–9/2019 | 1–9/2018 | Muutos, % | 1–12/2018 |
| Nettomyynti | | | | |
| Private Banking -asiakkaat | 76 | 69 | 9,1 | 67 |
| Instituutioasiakkaat | -18 | -91 | - | 363 |
| Nettomyynti yhteensä | 57 | -22 | - | 430 |

*Suhdeluvun muutos

OP Ryhmän Yrityspankki-segmentti muodostuu yritys- ja instituutioasiakkaiden pankkitoiminnasta sekä varallisuudenhoidosta. Segmentti sisältää OP Yrityspankki Oyj:n pankkitoiminnan, OP Varainhoito Oy:n, OP-Rahastoyhtiö Oy:n ja OP Kiinteistösijoitus Oy:n.

Luottokanta kasvoi vuodessa 9,1 prosenttia 23,7 miljardiin euroon. Talletuskanta pieneni vuodessa 16,4 prosenttia 10,1 miljardiin euroon.

Yrityspankin merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat maksamisen, rahoituksen ja varainhoidon järjestelmien uudistamiseen. Katsauskaudella OP laajensi OP Autorahoituspalvelun myös kuluttajien väliseen autokauppaan. OP Autorahoituksen myöntää OP Yrityspankki Oyj. Pääomamarkkinatuotteiden kysyntä kasvoi vertailukaudesta.

Huhtikuussa OP otti käyttöön saapuvat SEPA-pikasiirrot, joiden avulla asiakkaat voivat vastaanottaa reaaliaikaisia maksuja muista rahalaitoksista yhtenäisen euromaksualueen sisällä. Lokakuusta alkaen OP tarjoaa asiakkailleen sekä saapuvat että lähtevät reaaliaikaiset SEPA-pikasiirrot. Suuri muutos toteutetaan vaiheittain eri kanavissa.

Varainhoidon katsauskauden nettomyynti kasvoi vertailukaudesta ja oli 57 miljoonaa euroa. Yrityspankki-segmentin hallinnoitavat varat kasvoivat vuodenvaihteesta 9,4 prosenttia 56,7 miljardiin euroon. Hallinnoitavat varat sisälsivät noin 11 miljardia euroa OP Ryhmään kuuluvien yritysten varoja (11).

OP-Rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi katsauskaudella bruttona noin 41 000:lla 819 000 osuudenomistajaan. OP-Rahastojen Morningstar-luokitus oli 3,13 (3,04).

Sijoittajien kiinnostus vastuullisen sijoittamisen rahastoihin on ollut kasvussa. Katsauskaudella OP ja Finnfund ilmoittivat perustavansa Suomen ensimmäisen kehittyville markkinoille sijoittavan vaikuttavuusrahaston. OP Finnfund Global Impact Fund I -rahasto tukee mitattavalla tavalla YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamista.

Katsauskauden tulos

Yrityspankin tulos ennen veroja oli 232 miljoonaa euroa (299). Tuotot olivat 462 miljoonaa euroa (504) ja kulut 207 miljoonaa euroa (190). Kulu-tuotto-suhde heikkeni ja oli 44,8 prosenttia (37,7). Korkokate kasvoi 9,0 prosenttia pääosin luottokannan kasvun seurauksena 281 miljoonaan euroon.

Yrityspankin nettopalkkiotuotot olivat 87 miljoonaa euroa (102). Nettopalkkiotuotot varainhoidon liiketoiminnasta olivat 0,20 prosenttia hallinnoitavien varojen bruttomäärästä. Muiden nettopalkkiotuottojen lasku johtuu pääosin OP Ryhmän sisäisistä veloituksista.

Yrityspankki-segmentin nettopalkkiotuotot

| Milj. € | 1-9/2019 | 1-9/2018 | Muutos, % |
|-------------------|-----------|------------|--------------|
| Rahastot | 79 | 78 | 1,4 |
| Omaisuuksienhoito | 11 | 16 | -29,3 |
| Muut | -3 | 8 | -132,8 |
| Yhteensä | 87 | 102 | -14,4 |

Sijoitustoiminnan nettotuotot pienenivät 44,5 prosenttia 73 miljoonaan euroon. Vertailukauden sijoitustoiminnan nettotuottoja kasvatti yksittäinen 15 miljoonan euron myyntivoitto. CVA-arvostus heikensi tulosta 15 miljoonaa euroa, vertailukaudella se paransi tulosta 13 miljoonaa euroa. Johdannaisten arvostusmalleihin alkuvuonna tehdyt muutokset laskivat sijoitustoiminnan nettotuottoja 28 miljoonaa euroa.

Kulut kasvoivat 207 miljoonaan euroon (190). Henkilöstökulut pienenivät 6,5 prosenttia 56 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 15,5 prosenttia 136 miljoonaan euroon. ICT-kulujen kasvu oli 17 miljoonaa euroa. Lisäksi liiketoiminnan muita kuluja kasvatti vertailukaudesta kirjauskäytäntömuutoksen johdosta EU:n vakausmaksu 2 miljoonaa euroa. Koko vuoden 2019 EU:n vakausmaksu on kuitenkin vertailuvuotta pienempi.

Saamisten arvonalentumiset olivat 11 miljoonaa euroa (6). Järjestämättömät saamiset olivat 0,5 prosenttia (0,4) luotto- ja takauksista.

Vakuutus

- Tulos ennen veroja oli 278 miljoonaa euroa (240) ja parani sijoitustoiminnan myyntivoittojen kasvettua.
- Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutuotot laskivat 0,1 prosenttia (ilman vuonna 2018 myytyä Baltian liiketoimintaa kasvoivat 4,1 prosenttia).
- Tuotot sijoitustoiminnasta olivat 153 miljoonaa euroa (89) väliaikainen poikkeusmenettely mukaan lukien. Sijoitustaseen nettotuotto käyvin arvo oli vahinkovakuutuksessa 50 miljoonaa euroa (48) ja henkivakuutuksessa 39 miljoonaa euroa (65).
- Vahinkovakuutuksen operatiivinen yhdistetty kulusuhde oli 91,8 prosenttia (90,5) ja operatiivinen riskisuhde 65,3 prosenttia (63,6). Operatiivinen toimintakulusuhde oli 26,5 prosenttia (26,9).
- Henkivakuutuksen sijoitussidonnaiset vakuutussäästöt kasvoivat vuodenvaihteesta 9,9 prosenttia 10,8 miljardiin euroon.
- Kehityspanostukset kohdistuivat sähköisten palveluiden kehittämiseen ja perusjärjestelmäudistukseen.

Avainlukuja

| Milj. € | 1–9/2019 | 1–9/2018 | Muutos, % | 1–12/2018 |
|---|------------|------------|-------------|------------|
| Vakuutusmaksutuotot | 1 106 | 1 107 | -0,1 | 1 466 |
| Korvauskulut | 707 | 685 | 3,3 | 917 |
| Henkivakuutuksen riskiliikkeen kate | 22 | 21 | 2,5 | 29 |
| Vakuutuskate | 421 | 443 | -5,1 | 578 |
| Henkivakuutuksen nettopalkkiotuotot | 76 | 82 | -7,1 | 115 |
| Vahinkovakuutuksen nettopalkkiotuotot | -33 | -40 | - | -50 |
| Terveys ja hyvinvointi, nettopalkkiotuotot | 11 | 8 | 43,8 | 11 |
| Nettopalkkiotuotot | 54 | 50 | 8,2 | 75 |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot | 218 | 116 | 87,1 | 63 |
| Muut nettotuotot | 6 | 13 | -56,0 | 14 |
| Tuotot yhteensä | 698 | 623 | 12,2 | 730 |
| Henkilöstökulut | 100 | 91 | 9,5 | 127 |
| Poistot ja arvonalentumiset | 42 | 57 | -27,4 | 89 |
| Liiketoiminnan muut kulut | 200 | 193 | 3,5 | 263 |
| Kulut yhteensä | 341 | 342 | -0,1 | 480 |
| OP-bonukset omistaja-asiakkaille | -14 | -14 | - | -18 |
| Väliaikainen poikkeusmenettely (overlay approach) | -65 | -27 | - | 29 |
| Tulos ennen veroja | 278 | 240 | 16,0 | 260 |
| Koko pääoman tuotto (ROA), % | 1,25 | 1,08 | 0,17* | 0,96 |
| Koko pääoman tuotto ilman OP-bonuksia, % | 1,31 | 1,15 | 0,17* | 1,02 |
| Operatiivinen yhdistetty kulusuhde (vv), % | 91,8 | 90,5 | | 92,0 |
| Operatiivinen riskisuhde (vv), % | 65,3 | 63,6 | | 64,5 |
| Operatiivinen toimintakulusuhde (vv), % | 26,5 | 26,9 | | 27,4 |
| Operatiivinen kulusuhde (hv), % | 40,9 | 34,4 | | 36,4 |

vv = vahinkovakuutus, hv = henkivakuutus

*Suhdeluvun muutos

OP Ryhmän Vakuutus-segmentti muodostuu vahinko- ja henkivakuutuksesta sekä terveys- ja hyvinvointiliiketoiminnasta. Segmenttiin kuuluvat Pohjola Vakuutus Oy, A-Vakuutus Oy, Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalainen ja OP-Henkivakuutus Oy sekä Pohjola Sairaala Oy.

OP Ryhmä otti käyttöön Pohjola-brändin vahinkovakuutusliiketoiminnassa 1.6.2019 lukien, jolloin OP Vakuutus Oy:n toiminimi muuttui Pohjola Vakuutus Oy:ksi. Samanaikaisesti Pohjola Terveys Oy:n toiminimi muuttui Pohjola Sairaala Oy:ksi.

Merkitävimmät kehityspanostukset kohdistuivat sähköisten asiointi- ja ostopalvelujen kehittämiseen, eriytetyn yksilöllisen henkivakuutuskannan konvertointiin uuteen hoitojärjestelmään

sekä aloitettuun vahinkovakuutuksen perusjärjestelmäudistukseen. Ajoneuvovakuutusasiakkaille lanseerattiin uusi 24/7-hätäpalvelu ajoneuvojen kaskovahinkojen hoitoon. Vakuutussäästämisen sähköisiä palveluja ja sijoituskohteita kehitettiin aktiivisesti.

Sijoitussidonnaiset vakuutussäästöt kasvoivat omaisuusarvojen hyvän arvonekehityksen seurauksena vuodenvaihteesta 9,9 prosenttia 10,8 miljardiin euroon. Sijoitussidonnaisten vakuutusten nettomyynti oli -57 miljoonaa euroa (269).

Pohjola Sairaala on tarkentanut strategiaansa ja keskittyy jatkossa ortopediaan ja urheiluklinikkatoimintaan. Osana

muutosta Pohjola Sairaala myi työterveyspalveluliiketoimintansa Mehiläiselle 1.6.2019.

Asiakkaat ovat olleet tyytyväisiä Pohjola Sairaalan palveluihin. Leikkausasiakkaiden antama NPS-luku oli tammi–syyskuussa 96 (96).

Katsauskauden tulos

Tulos ennen veroja oli 278 miljoonaa euroa (240). Vakuutuskauteen oli 421 miljoonaa euroa (443). Vertailukauteen sisältyi 16 miljoonaa euroa myydyin Baltian liiketoiminnan vakuutuskauteen.

Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutuotot

| Milj. € | 1–9/2019 | 1–9/2018 | Muutos, % |
|------------------|--------------|--------------|-------------|
| Henkilöasiakkaat | 620 | 598 | 3,7 |
| Yritysassiakkaat | 487 | 465 | 4,6 |
| Baltia | - | 44 | - |
| Yhteensä | 1 106 | 1 107 | -0,1 |

Vahinkovakuutuksessa sekä henkilö- että yritysasiakkaiden vakuutusmaksutuotot kasvoivat. Maksutuotot kasvoivat yhteensä 4,1 prosenttia ilman vertailukauteen sisällyntä myydyin Baltian liiketoimintaa.

Korvauskulut ilman Baltian lukuja kasvoivat 7,3 prosenttia. Tammi–syyskuussa kirjattiin 60 uutta omaisuuden ja toiminnan suurvahinkoa (74), joiden omalla vastuulla oleva korvausmeno oli yhteensä 62 miljoonaa euroa (79). Tähän luokkaan kuuluvat yli 0,3 miljoonan euron vahingot. Lakisäätteisten eläkkeiden korvausvastuun muutokset paransivat tulosta 2 miljoonaa euroa (2).

Muutokset aiempina vuosina tapahtuneisiin vahinkoihin, ilman diskonttokoron muutoksen vaikutusta, paransivat vakuusteknistä katetta 15 miljoonaa euroa (33). Vahinkovakuutuksen operatiivinen riskisuhde ilman korvausten välillisiä hoitokuluja oli 65,3 prosenttia (63,6).

Nettopalkkiotulot kasvoivat 8,2 prosenttia 54 miljoonaan euroon.

Tuotot sijoitustoiminnasta

| Milj. € | 1–9/2019 | 1–9/2018 |
|--|------------|------------|
| Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta | 145 | 81 |
| Käypään arvoon tulovaihteisesti | 317 | 21 |
| Jakotettu hankintameno | 2 | 6 |
| Henkivakuutuserät* | -243 | 8 |
| Diskonttauksen purkautuminen (vv) | -21 | -21 |
| Osakkuusyhtiöt | 17 | 21 |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot | 218 | 116 |
| Väliaikainen poikkeusmenettely | -65 | -27 |
| Yhteensä | 153 | 89 |

*Sisältää korkohyvitykset asiakkaiden vakuutussäästöille, korkotäydennysten muutokset ja muut vakuustekniset erät sekä sijoitussidonnaisten ja eriytettyjen taseiden sijoitusten käyvän arvon muutokset.

Tulosta kasvattivat tuotot sijoitustoiminnasta, jotka olivat väliaikainen poikkeusmenettely mukaan lukien 153 miljoonaa euroa (89). Sijoitusten myyntivoitot olivat vahinkovakuutuksessa 50 miljoonaa euroa (-6) ja henkivakuutuksessa 64 miljoonaa euroa (-6).

Vakuutusvelan korkoriskiä on suojattu korkotäydennyksillä ja korkojohdannaisilla. Henkivakuutuksen lyhytaikaisten korkotäydennysten nettomuutos laski tulosta 12 miljoonaa euroa. Vertailukauteen lyhytaikaisten korkotäydennysten nettomuutos paransi tulosta 33 miljoonaa euroa. Vakuutusvelan kertyneet korkotäydennykset ilman eriytettyjä taseita olivat katsauskauden lopussa 534 miljoonaa euroa (341). Korkotäydennyksistä 55 miljoonaa euroa (44) oli lyhytaikaisia.

Kulut laskivat 0,1 prosenttia 341 miljoonaan euroon. Vertailukauteen sisältyy 8,7 miljoonaa euroa vuonna 2018 myydyin Baltian liiketoiminnan kuluja. Vahinkovakuutuksen operatiivinen toimintakulusuhde, joka sisältää myös korvausten välilliset hoitokulut, oli 26,5 prosenttia (26,9).

Vahinkovakuutuksen operatiivinen yhdistetty kulusuhde oli 91,8 prosenttia (90,5). Operatiiviset tunnusluvut eivät sisällä poistoja yrityskauppojen yhteydessä syntyneistä aineettomista hyödykkeistä.

Sijoitustoiminta

Vahinkovakuutuksen sijoitustoiminnan tunnuslukuja

| Milj. € | 1–9/2019 | 1–9/2018 |
|---|-----------|------------|
| Sijoitustaseen nettotuotto, milj. €* | 50 | 48 |
| Sijoitusten tuotto käyvin arvoin, % | 9,5 | 0,9 |
| Korkosijoitusten Running Yield, % | 1,4 | 1,5 |
| | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
| Sijoituskanta, milj. € | 3 877 | 3 730 |
| Investointitasolle luokiteltujen sijoitusten osuus, % | 91 | 94 |
| A-luokiteltuja saamia, vähintään, % | 59 | 62 |
| Modifioitu duraatio, % | 4,5 | 4,3 |

*Sijoitustaseen nettotuotto on laskettu vähentämällä koko sijoitusomaisuuden tuotoista markkinaehtoisesta vakuutusvelan arvonmuutos.

Henkivakuutuksen sijoitustoiminnan tunnuslukuja*

| Milj. € | 1–9/2019 | 1–9/2018 |
|---|-----------|------------|
| Sijoitustaseen nettotuotto, milj. €** | 39 | 65 |
| Sijoitusten tuotto käyvin arvoin, % | 11,4 | 1,2 |
| Korkosijoitusten Running Yield, % | 1,3 | 1,4 |
| | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
| Sijoituskanta, milj. € | 3 653 | 3 644 |
| Investointitasolle luokiteltujen sijoitusten osuus, % | 89 | 95 |
| A-luokiteltuja saamia, vähintään, % | 64 | 66 |
| Modifioitu duraatio, % | 4,1 | 4,1 |

*ilman eriytettyjä taseita

**Sijoitustaseen nettotuotto on laskettu vähentämällä koko sijoitusomaisuuden tuotoista markkinaehtoisesta vakuutusvelan arvonmuutos. Sijoitustase ei sisällä eriytettyjä taseita.

Muu toiminta

Avainlukuja

| Milj. € | 1–9/2019 | 1–9/2018 | Muutos, % | 1–12/2018 |
|-------------------------------|------------|------------|-------------|------------|
| Korkokate | -48 | -34 | - | -48 |
| Nettopalkkiotuotot | 5 | 4 | 34,4 | 6 |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot | 37 | 34 | 9,0 | 21 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 446 | 401 | 11,2 | 548 |
| Tuotot yhteensä | 440 | 404 | 8,8 | 527 |
| Henkilöstökulut | 101 | 119 | -15,1 | 120 |
| Poistot ja arvonalentumiset | 98 | 80 | 22,5 | 131 |
| Liiketoiminnan muut kulut | 237 | 242 | -2,1 | 339 |
| Kulut yhteensä | 437 | 442 | -1,1 | 590 |
| Saamisten arvonalentumiset | 0 | 0 | - | 1 |
| Tulos ennen veroja | 3 | -38 | - | -64 |

Muu toiminta -segmentti sisältää liiketoimintasegmenttejä tukevat toiminnot. Segmenttiin kuuluvat pääosa OP Osuuskunnasta, OP-Palvelut Oy ja OP Yrityspankki Oyj:n keskuspankkitoiminnot.

Katsauskauden tulos

Muu toiminta -segmentin tulos ennen veroja oli 3 miljoonaa euroa (-38). Tulosta paransivat liiketoiminnan muiden tuottojen kasvu ja henkilöstökulujen lasku. Tuotot kasvoivat 8,8 prosenttia 440 miljoonaan euroon.

Muu toiminta -segmentin korkokate oli -48 miljoonaa euroa (-34). Tukkuvaramainhankinnan ja likviditeetin kustannukset heikensivät korkokatetta vertailukaudesta. Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat 9,0 prosenttia 37 miljoonaan euroon. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuottoja paransi syyskuussa ennaikaisesti takaisinmaksetun TLTRO II -rahoituksen suojauksen purusta syntynyt tulosvaikutus 14 miljoonaa euroa. Rahoitusta maksettiin ennaikaisesti takaisin 2 miljardia euroa. Sijoitustoiminnan nettotuottoja laski puolestaan myyntivoittojen pienentyminen 14 miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat 11,2 prosenttia 446 miljoonaan euroon OP Ryhmän sisäisten veloitusten kasvettua.

Muu toiminta -segmentin kulut laskivat vertailukaudesta 1,1 prosenttia 437 miljoonaan euroon. Henkilöstökulut laskivat 15,1 prosenttia 101 miljoonaan euroon. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä kasvoivat 22,5 prosenttia 98 miljoonaan euroon. Suunnitelman mukaiset poistot kasvoivat 41,5 prosenttia 94 miljoonaan euroon. Poistojen kasvu oli seurausta viime vuosien kehittämispanostusten kasvusta ja IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardin käyttöönotosta 1.1.2019. Arvonalentumispoistot puolestaan laskivat vertailukaudesta 9 miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat 2,1 prosenttia 237 miljoonaan euroon. Vuokrakulut laskivat 5 miljoonaa euroa johtuen IFRS 16 -standardin soveltamisesta vuonna 2019.

Vallilan kiinteistö luokiteltiin myytävänä olevaksi pitkäaikaiseksi omaisuuseräksi kolmannella vuosineljänneksellä. Kiinteistön taseeseen kirjatut varat olivat yhteensä 323 miljoonaa euroa ja velat 7 miljoonaa euroa. Vallilan kiinteistö käsittää Helsingin Vallilassa sijaitsevan korttelin.

OP Ryhmän senior-ehtoisen tukkuvarainhankinnan, TLTRO-II-varainhankinnan sekä katettujen joukkovelkakirjalainojen keskimarginaali oli syyskuussa 16 korkopistettä (14). Katetut joukkovelkakirjalainat raportoidaan osana Vähittäispankki-segmenttiä.

OP Ryhmä laski liikkeeseen pitkäaikaisia senior-ehtoisia joukkovelkakirjalainoja tammi-syyskuussa yhteensä 1,0 miljardia euroa, joista helmikuussa laskettiin kansainvälisillä pääomamarkkinoilla liikkeeseen 500 miljoonan euron senior-ehtoinen vakuudeton vihreä joukkovelkakirjalaina, jonka maturiteetti on viisi vuotta. Ensimmäinen vihreä joukkovelkakirjalaina on suunnattu kansainvälisille vastuullisille instituutioisijoittajille, ja sen kautta hankitut varat kohdistetaan kestävään yritysrahoitukseen. Rahoitettavia toimialoja ovat uusiutuva energia, ympäristöystävällinen rakentaminen (green buildings) ja kestävä maankäyttö kestävä metsätalouden avulla.

Kesäkuussa OP Ryhmä laski liikkeeseen ensimmäisen uuden huonomman etuoikeuden luokan (senior non-preferred) 500 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan, jonka maturiteetti on viisi vuotta. Senior non-preferred -joukkovelkakirjalainat kattavat kriisinratkaisuviranomaisen OP Ryhmälle asettamaa omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen (MREL) vaatimusta.

Palvelukehittäminen

OP Ryhmä investoi jatkuvasti toimintansa kehittämiseen ja asiakaskokemuksen parantamiseen. Keskusyhteisö tytäryhtiöineen vastaa OP Ryhmän palvelutoiminnan kehittämisestä. Palvelutoiminnan kehittämiseen liittyvistä kustannuksista merkittävä osa muodostuu ICT-investoinneista.

OP Ryhmän kehittämismenot olivat tammi–syyskuussa 219 miljoonaa euroa (291). Niihin sisältyvät lisenssimaksut, ostetut palvelut, muut hankkeisiin liittyvät ulkoiset kustannukset sekä omaa työtä. Kehittämismenoista 93 miljoonaa euroa (142) on aktivoitu.

OP Ryhmä solmi keväällä 2019 viisivuotisen sopimuksen Tata Consultancy Services Ltd:n (TCS) kanssa ICT-palveluiden tuottamisesta. Sopimus kattaa OP:n käyttämät ICT-infrastruktuuripalvelut kuten keskuskone-, palvelin- ja kapasiteettipalvelut. Lisäksi sopimukseen kuuluvat konesali- ja pilvipalvelut.

Yksityiskohtaisempaa tietoa OP Ryhmän investoinneista sisältyy tämän osavuositarkastuksen liiketoimintasegmenttikohtaisiin osioihin.

Henkilöstö

OP Ryhmän palveluksessa oli katsauskauden lopussa 12 293 henkilöä (12 066). Henkilöstöä oli keskimäärin 12 421 (12 339). Henkilömäärä kasvoi asiakkuuksien hoidon ja talousrikollisuuden torjunnan rekrytointien johdosta.

Henkilöstö katsauskauden lopussa

| | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------|---------------|---------------|
| Vähittäispankki | 7 483 | 7 515 |
| Yrityspankki | 875 | 780 |
| Vakuutus | 2 054 | 1 872 |
| Muu toiminta | 1 881 | 1 899 |
| Yhteensä | 12 293 | 12 066 |

Katsauskauden aikana OP Ryhmän palveluksesta siirtyi eläkkeelle 222 henkilöä (260). Eläkkeelle siirtyneiden keski-ikä oli 61,8 vuotta (61,8).

OP Ryhmän Yrityspankki- ja Vakuutus-liiketoimintoja koskeneet yhteistoimintaneuvottelut alkoivat 26.8.2019 ja päättyivät 8.10.2019. Liiketoimintojen organisaatorakenteita muokataan tukemaan uutta itseohjautuvaa toimintamallia. Yhteistoimintaneuvottelujen kohteena olleissa organisaatioissa työskentelee noin 3 000 henkilöä. Neuvotteluiden seurauksena 300 tehtävää lakkaa, mutta samaan aikaan syntyy 185 uutta tehtävää. Uusien toimintatapojen mukaiset organisaatiot aloittavat toimintansa 1.1.2020.

OP Ryhmä suunnittelee keskusyhteisön rakenteen yksinkertaistamista tarjotakseen entistä laadukkaamman asiakaskokemuksen. Samalla aiotaan lisätä itseohjautuvuutta myös tukitoiminnoissa. Suunnitelmalla tavoitellaan 18 miljoonan euron kustannussäästöjä vuoden 2020 loppuun mennessä. Toteutuessaan suunnitelma tarkoittaisi muutoksia

organisaatorakenteisiin ja työtehtäviin, ja siksi se käsitellään henkilöstön edustajien kanssa yhteistoimintaneuvotteluissa. Neuvottelut alkoivat 7.10.2019 ja kestävät vähintään kuusi viikkoa, elleivät osapuolet sovi neuvottelujen päättämisestä aiemmin. Suunnitelman kohteena olevissa toiminnoissa työskentelee noin 1 900 henkilöä, ja arvioitu vähennystarve on enintään 290 työtehtävää.

Kauppatieteiden maisteri, CIA Sakari Lehtinen (49) on nimitetty OP Ryhmän tarkastusjohtajaksi 1.5.2019 alkaen. Hän raportoi uudessa toimensaan OP Ryhmän pääjohtaja Timo Ritakalliolle ja OP Osuuskunnan hallintoneuvoston tarkastusvaliokunnalle.

OP Ryhmän keskusyhteisön johtokunnan varapuheenjohtaja, pääjohtajan varamies ja ryhmäpalveluista vastaava johtokunnan jäsen Tony Vepsäläinen jää pois tehtävästään 31.12.2019 siirtyäkseen eläkkeelle. Vepsäläinen on ollut johtokunnan jäsen vuodesta 2006 lähtien.

OP Ryhmä säilytti asemansa finanssialan vetovoimaisimpana työnantajana Universumin vuosittaisessa opiskelijoiden työnantajamielikuivatutkimuksessa toukokuussa. Kaupallisten, laki- ja humanististen alojen opiskelijat äänestivät OP:n finanssialan vetovoimaisimmaksi työnantajaksi.

OP Ryhmän muuttuva palkitseminen jakautuu lyhyen aikavälin yritysکوhtaiseen palkitsemiseen sekä ryhmätasoiseen pitkän aikavälin palkitsemiseen. OP Ryhmän ryhmätasoinen pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmä muodostuu johdolle tarkoitettusta kannustinjärjestelmästä sekä muulle henkilöstölle tarkoitettusta henkilöstörahasosta.

Vuosille 2017–19 on vahvistettu johdon pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmä. Lisäksi henkilöstölle suunnattu OP Ryhmän henkilöstörahasoston palkitsemisjärjestelmä jatkuu vuoden ansaintajaksoin.

Kannustinjärjestelmiä laadittaessa on otettu huomioon finanssi- ja rahoitusalan palkitsemisjärjestelmiä koskeva sääntely. Palkitsemisjärjestelmä 2017–19 noudattelee edellisen kolmivuotisen ansaintajakson pääperiaatteita.

Pitkän aikavälin tavoitemittareiksi OP Osuuskunnan hallintoneuvosto on asettanut OP Ryhmän tuloksen ennen veroja, asiakaskokemuksen sekä mobiiliasioinnin kasvun (digitaalinen asiointi). Ryhmätasoiset tavoitteet ovat yhtenevät johdon kannustinjärjestelmässä ja OP Ryhmän henkilöstörahasossa.

OP Ryhmän keskusyhteisön hallintoneuvosto päätti 12.6.2019, että koko henkilöstön palkitsemisjärjestelmää uudistetaan vuodesta 2020 alkaen.

OP Ryhmän rakenteessa tapahtuneet muutokset

OP Ryhmän osavuositarkastukseen yhdisteltiin katsauskauden lopussa yhteensä 149 osuuspankkia (156) ja OP Osuuskunta - konserni. Katsauskaudella osuuspankkien lukumäärää pienensivät pankkien sulautumiset.

Mellilän Osuuspankki on sulautunut Niinijoen Osuuspankkiin. Sulautumisen yhteydessä Niinijoen Osuuspankin toiminimi on muuttunut Niinijokivarren Osuuspankiksi. Sulautumisen täytäntöönpano rekisteröitiin 28.2.2019.

Merimaskun Osuuspankki on sulautunut Turun Seudun Osuuspankkiin. Sulautumisen täytäntöönpano rekisteröitiin 30.4.2019.

Kalkkisten Osuuspankki on sulautunut Järvi-Hämeen Osuuspankkiin. Sulautumisen täytäntöönpano rekisteröitiin 30.4.2019.

Akaan Seudun Osuuspankki ja Valkeakosken Osuuspankki ovat 7.3.2019 ovat sulautuneet Urjalan Osuuspankkiin. Sulautumisen yhteydessä Urjalan Osuuspankin toiminimi muuttui Etelä-Pirkanmaan Osuuspankiksi. Sulautumisen täytäntöönpano rekisteröitiin 31.8.2019.

Länsi-Uudenmaan Osuuspankki on sulautunut Keski-Uudenmaan Osuuspankkiin. Sulautumisen yhteydessä Keski-Uudenmaan Osuuspankin toiminimi on muuttunut Uudenmaan Osuuspankiksi. Sulautumisen täytäntöönpano rekisteröitiin 30.9.2019.

Sonkajärven Osuuspankki on sulautunut Ylä-Savon Osuuspankkiin. Sulautumisen täytäntöönpano on rekisteröity 30.9.2019.

Kannuksen Osuuspankin ja Suomenselän Osuuspankin suunniteltu sulautuminen on rauennut rekisteröintiprosessissa tapahtuneen virheen vuoksi. Sulautumisprosessi on aloitettu alusta.

Pihtiputaan Osuuspankki ja Keski-Suomen Osuuspankki ovat 7.5.2019 hyväksyneet sulautumissuunnitelman, jonka mukaan Pihtiputaan Osuuspankki sulautuu Keski-Suomen Osuuspankkiin. Sulautumisen täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröintiajankohta on 31.10.2019.

Metsämaan Osuuspankki ja Humppilan Osuuspankki ovat 11.6.2019 hyväksyneet sulautumissuunnitelman, jonka mukaan Metsämaan Osuuspankki sulautuu Humppilan Osuuspankkiin. Sulautumisen yhteydessä Humppilan Osuuspankin toiminimi muuttuu Humppilan-Metsämaan Osuuspankiksi. Sulautumisen täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröintiajankohta on 31.12.2019.

OP Osuuskunta -konsernin rakenteen yksinkertaistaminen

OP Ryhmän keskusyhteisökonsernin juridisilla rakennejärjestelyillä yksinkertaistetaan konsernirakennetta, selkeytetään johtamista ja kevennetään kulurakennetta.

Pohjola Vakuutus Oy ja Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalainen ovat 15.3.2019 hyväksyneet sulautumissuunnitelman, jonka mukaan Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalainen sulautuu Pohjola Vakuutus Oy:öön. Finanssivalvonta on antanut suostumuksensa sulautumissuunnitelmalle 17.9.2019. Sulautumisen täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröintiajankohta on 31.10.2019.

Pohjola Vakuutus Oy ja A-Vakuutus Oy ovat 29.5.2019 hyväksyneet sulautumissuunnitelman, jonka mukaan A-Vakuutus Oy sulautuu Pohjola Vakuutus Oy:öön. Sulautumisen täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröintiajankohta on 31.3.2020. Sulautuminen edellyttää Finanssivalvonnan suostumusta.

OP-Korttiyhtiö Oyj ja OP Asiakaspalvelut Oy ovat 11.6.2019 ja 14.6.2019 hyväksyneet sulautumissuunnitelman, jonka mukaan OP Asiakaspalvelut Oy sulautuu OP-Korttiyhtiö Oyj:öön. Sulautumisen täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröintiajankohta on 30.11.2019.

OP Yrityspankki Oyj:n ja Checkout Finland Oy:n suunniteltu sulautuminen on rauennut.

OP Osuuskunta on myynyt OP Säilytys Oy:n koko osakekannan OP Yrityspankki Oyj:lle. Osakekauppa toteutettiin 31.8.2019.

OP Yrityspankki Oyj ja OP Säilytys Oy ovat 24.4.2019 ja 23.4.2019 tehneet päätöksen arvopapereiden säilytys- ja selvitysliiketoiminnan sekä säilytysyhteisöliiketoiminnan luovutuksesta OP Yrityspankki Oyj:stä OP Säilytys Oy:lle. Liiketoimintasiirto on tarkoitus toteuttaa 1.11.2019.

OP Osuuskunnan hallinto

OP Ryhmän keskusyhteisön (OP Osuuskunta) varsinainen osuuskunnan kokous pidettiin 20.3.2019.

Hallintoneuvostoon valittiin seuraavat erovuorossa olleet hallintoneuvoston jäsenet uudelleen kolmivuotiskaudeksi, joka päättyy vuonna 2022: yrittäjä Leif Enberg, asianajaja Taija Jurmu, lehtori Marja-Liisa Kaakko, professori Petri Sahlström ja lehtori Mervi Väisänen.

Uusiksi hallintoneuvoston jäseniksi valittiin toimitusjohtaja Mika Helin, toimitusjohtaja Saira Rosas, maa- ja metsätalousyrittäjä Timo Saukkonen sekä yrittäjä Carolina Sandell. Mika Heliniä ja Saira Rosasta lukuun ottamatta uusien jäsenten toimikausi hallintoneuvostossa on 2019–2022. Mika Helinin toimikausi on 2019–2020 ja Saira Rosaksen 2019–2021.

Hallintoneuvostossa on yhteensä 36 jäsentä.

Järjestäytymiskokouksessaan hallintoneuvosto valitsi hallintoneuvoston puheenjohtajiston. Puheenjohtajaksi valittiin uudelleen kansantaloustieteen professori Jaakko Pehkonen ja varapuheenjohtajiksi markkinoinnin lehtori Mervi Väisänen ja toimitusjohtaja Olli Tarkkanen.

Puheenjohtajiston rinnalla hallintoneuvoston viidellä valiokunnalla on keskeinen rooli hallintoneuvoston työskentelyssä. Hallintoneuvoston työvaliokunnan, palkitsemisvaliokunnan ja keskusyhteisökonsernin johdon nimitysvaliokunnan puheenjohtajana toimii hallintoneuvoston puheenjohtaja. Hallintoneuvoston tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana toimii KTM Riitta Palomäki ja riskienhallintavalioikunnan puheenjohtajana KTM, hallituksen puheenjohtaja Arto Ylimartimo.

Osuuskunnan kokous 20.3.2019 päätti keskusyhteisön sääntöjen muuttamisesta. Sääntömuutoksen tarkoituksena on siirtyä kolmiportaiseen hallintomalliin (toimitusjohtajana toimiva

pääjohtaja – hallitus – hallintoneuvosto), jossa keskusyhteisöllä on nykyisen sisäisen johtokunnan sijaan muista kuin keskusyhteisön johtajista koostuva hallitus. Uudessa hallintomallissa hallitus vastaa keskusyhteisön päätöksenteosta lukuun ottamatta säännöissä erikseen hallintoneuvoston vahvistettavaksi määrättyjä, koko OP Ryhmän kannalta merkittäviä periaatepäätöksiä. Hallitus vastaa lisäksi keskusyhteisön valvonnasta. Hyväksytyt säännöt ja niiden mukainen uusi hallintomalli tulevat voimaan 1.1.2020.

Tilintarkastajaksi tilikaudeksi 2019 valittiin varsinaisessa osuuskunnan kokouksessa tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab:n nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Juha-Pekka Mylén.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Laatimisperiaatteiden muutos

OP Ryhmä suunnittelee ottavansa käyttöön jaksotukseen perustuvan tuloutustavan korkokatto- ja korkoputkiluottojen johdannaisehtojen asiakasmarginaaliin. Nykyisten laskentaperiaatteiden mukaisesti OP Ryhmä on tulouttanut korkokatto- ja korkoputkiluottojen johdannaisehtojen asiakasmarginaalin käyvän arvon yhtenä ajankohtana. Muutoksen jälkeen asiakasmarginaali kertyisi korkokatteeseen sitä mukaa, kun asiakas maksaa OP Ryhmälle johdannaisehdon lisämarginaalia.

Suunnitelman mukaan muutoksen vaikutus oikaistaan neljännellä vuosineljänneksellä takautuvasti OP Ryhmän oman pääoman kertyneisiin voittovaroihin. Lisäksi vuoden 2018 ja 2019 tuloslaskelmat oikaistaan vastaamaan uutta tuloutuskäytäntöä. Muutoksella ei ole vaikutusta segmenttiraportointiin.

Oikaisulla ei ole olennaista vaikutusta OP Ryhmän vuoden 2019 tulokseen. Alustavan arvion mukaan oikaisu laskee OP Ryhmän CET1-vakavaraisuutta 0,2 prosenttiyksikköä.

OP Ryhmä selvittää edelleen mahdollisuuksia Vallilan kiinteistön myyntiin

Neuvottelut Vallilan kiinteistön myynnistä ovat edenneet arvioitua hitaammin, eikä ole varmuutta kiinteistön myynnin toteutumisesta vuoden 2019 aikana. Mikäli kiinteistön kauppa toteutuu, sen arvioidaan parantavan OP Ryhmän CET1-vakavaraisuutta 0,2 prosenttiyksikköä. OP Ryhmä jatkaa kiinteistön myynnin selvitystyötä. Mahdollisen myynnin toteutuessa OP Ryhmä jatkaisi toimintaansa kiinteistössä pitkäaikaisena vuokralaisena.

Loppuvuoden näkymät

Rahoitusmarkkinoilla alkukesän myönteinen vire vaihtui pessimismiin elokuussa. Sekä korot että osakekurssit laskivat tuolloin jyrkästi. Alkusyksyllä osakemarkkinat vahvistuivat jälleen, mutta korot säilyivät laajalti aiempaa matalampina. Euroopan keskuspankki ilmoitti syyskuussa pitävänsä ohjauskorkonsa nykytasolla tai matalampana, kunnes inflaationäkymät ovat tavoitteen mukaisia. Epävarma rahoitusmarkkinaympäristö ja pitkittynyt poikkeuksellisen matala korkotaso rasittavat rahoituslaitoksia.

OP Ryhmän vuoden 2019 tuloksen ennen veroja arvioidaan muodostuvan pienemmäksi kuin vuoden 2018 tulos. Merkittävimmät tuloksen epävarmuustekijät liittyvät korkotasoon, sijoitusmarkkinoiden kehitykseen ja arvonalentumisiin.

Kaikki tässä osavuositarkastuksessa esitetyt ennusteet ja arviot perustuvat tämänhetkiseen näkemykseen talouden kehityksestä. Toteutuvat tulokset voivat olla merkittävästi erilaiset.

Tuloslaskelma

| Milj. € | Lilte | 1-9/2019 | 1-9/2018 | 7-9/2019 | 7-9/2018 |
|--|-------|--------------|--------------|------------|------------|
| Korkokate | 3 | 901 | 862 | 314 | 293 |
| VakuutusKate | 4 | 412 | 432 | 138 | 154 |
| Nettopalkkiotuotot | 5 | 679 | 655 | 229 | 212 |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot | 6 | 325 | 290 | 72 | 82 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | | 41 | 46 | 6 | 25 |
| Tuotot yhteensä | | 2 358 | 2 286 | 760 | 766 |
| Henkilöstökulut | | 573 | 592 | 169 | 178 |
| Poistot ja arvonalentumiset | | 189 | 189 | 62 | 58 |
| Liiketoiminnan muut kulut | 7 | 602 | 597 | 181 | 185 |
| Kulut yhteensä | | 1 365 | 1 378 | 411 | 422 |
| Saamisten arvonalentumiset | 8 | -36 | -24 | 3 | -17 |
| OP-bonukset omistaja-asiakalle | | -186 | -167 | -62 | -58 |
| Väliaikainen poikkeusmenettely (overlay approach) | | -65 | -30 | 2 | -7 |
| Tulos ennen veroja | | 706 | 687 | 291 | 262 |
| Tuloverot | | 140 | 135 | 59 | 44 |
| Kauden tulos | | 566 | 552 | 232 | 218 |
| Jakautuminen: | | | | | |
| Omistajien osuus tilikauden tuloksesta | | 559 | 545 | 228 | 214 |
| Määräysvallattomien omistajien osuus tilikauden tuloksesta | | 7 | 8 | 4 | 4 |
| Yhteensä | | 566 | 552 | 232 | 218 |

Laaaja tuloslaskelma

| Milj. € | Lilte | 1-9/2019 | 1-9/2018 | 7-9/2019 | 7-9/2018 |
|---|-------|------------|------------|------------|------------|
| Kauden tulos | | 566 | 552 | 232 | 218 |
| Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi | | | | | |
| Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot) | | -30 | 126 | -5 | 88 |
| Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi | | | | | |
| Käyvän arvon rahaston muutos | | | | | |
| Käypään arvoon arvostamisesta | | 149 | -101 | -5 | -21 |
| Rahavirran suojauksesta | | 226 | -12 | 77 | -25 |
| Väliaikainen poikkeusmenettely (overlay approach) | | 64 | 30 | -3 | 7 |
| Muuntoerot | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tuloverot | | | | | |
| Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi | | | | | |
| Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tappioista) | | 6 | -25 | 1 | -18 |
| Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi | | | | | |
| Käypään arvoon arvostamisesta | | -30 | 20 | 1 | 4 |
| Rahavirran suojauksesta | | -45 | 2 | -15 | 5 |
| Väliaikainen poikkeusmenettely (overlay approach) | | -13 | -6 | 1 | -1 |
| Kauden laaja tulos | | 893 | 586 | 284 | 257 |
| Kauden laajan tuloksen jakautuminen: | | | | | |
| Omistajien osuus tilikauden laajasta tuloksesta | | 886 | 578 | 280 | 253 |
| Määräysvallattomien omistajien osuus tilikauden laajasta tuloksesta | | 7 | 8 | 4 | 4 |
| Yhteensä | | 893 | 586 | 284 | 257 |

Tase

| Milj. € | Litettieto | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|----------------|----------------|
| Käteiset varat | | 8 792 | 12 350 |
| Saamiset luottolaitoksilta | | 367 | 183 |
| Johdannaissopimukset | 16 | 5 990 | 3 643 |
| Saamiset asiakkailta | 18 | 91 014 | 87 081 |
| Sijoitusomaisuus | | 24 475 | 23 050 |
| Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat | | 10 750 | 9 771 |
| Aineettomat hyödykkeet | | 1 445 | 1 490 |
| Aineelliset hyödykkeet | | 544 | 737 |
| Muut varat | | 2 590 | 1 875 |
| Verosaamiset | | 248 | 209 |
| Myyttävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät | | 323 | |
| Varat yhteensä | | 146 537 | 140 387 |
| Velat luottolaitoksille | | 2 597 | 4 807 |
| Johdannaissopimukset | | 3 975 | 2 992 |
| Velat asiakkaille | | 66 503 | 66 112 |
| Vakuutusvelka | 9 | 9 940 | 9 476 |
| Velat sijoitussidonnaisista vakuutus- ja sijoitussopimuksista | 9 | 10 788 | 9 812 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 10 | 32 966 | 30 458 |
| Varaukset ja muut velat | | 4 775 | 2 617 |
| Verovelat | | 1 056 | 921 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | | 1 319 | 1 358 |
| Myyttävänä oleviin pitkäaikaisiin omaisuuseriin liittyvät velat | | 7 | |
| Velat yhteensä | | 133 925 | 128 552 |
| Oma pääoma | | | |
| OP Ryhmän omistajien osuus | | | |
| Osuuspääoma | | | |
| Jäsenosuudet | | 206 | 199 |
| Tuotto-osuudet | | 3 005 | 3 042 |
| Käyvän arvon rahasto | 11 | 357 | 7 |
| Muut rahastot | | 2 185 | 2 183 |
| Kertyneet voittovarot | | 6 688 | 6 250 |
| Määräysvallattomien omistajien osuus | | 171 | 154 |
| Oma pääoma yhteensä | | 12 612 | 11 835 |
| Velat ja oma pääoma yhteensä | | 146 537 | 140 387 |

Oman pääoman muutoslaskelma

Omistajille kuuluva oma pääoma

| Milj. € | Osuus- pääoma | Käyvän arvon rahasto | Muut rahastot | Kertyneet voittovarot | Yhteensä | Määräys- vallattomien omistajien osuus | Oma pääoma yhteensä |
|--------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|--------------------------|---------------|---|---------------------------|
| Oma pääoma 31.12.2017 | 3 097 | 176 | 2 173 | 5 536 | 10 982 | 101 | 11 084 |
| IFRS 9 -siirtymän vaikutus 1.1.2018 | | -28 | | -30 | -57 | | -57 |
| Oma pääoma 1.1.2018 | 3 097 | 148 | 2 173 | 5 506 | 10 925 | 101 | 11 026 |
| Katsauskauden laaja tulos | | -67 | | 645 | 578 | 8 | 586 |
| Katsauskauden tulos | | | | 545 | 545 | 8 | 552 |
| Muut laajan tuloksen erät | | -67 | | 100 | 33 | | 33 |
| Voitonjako | | | | -99 | -99 | | -99 |
| Jäsen- ja tuotto-osuuksien muutokset | 64 | | | | 64 | | 64 |
| Rahastosiirrot | | | 7 | -7 | | | 0 |
| Muut | | | | 5 | 5 | 36 | 41 |
| Oma pääoma 30.9.2018 | 3 161 | 81 | 2 179 | 6 050 | 11 472 | 145 | 11 617 |

Omistajille kuuluva oma pääoma

| Milj. € | Osuus- pääoma | Käyvän arvon rahasto | Muut rahastot | Kertyneet voittovarot | Yhteensä | Määräys- vallattomien omistajien osuus | Oma pääoma yhteensä |
|--------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|--------------------------|---------------|---|---------------------------|
| Oma pääoma 1.1.2019 | 3 241 | 7 | 2 183 | 6 250 | 11 681 | 154 | 11 835 |
| Katsauskauden laaja tulos | | 351 | 0 | 535 | 886 | 7 | 893 |
| Katsauskauden tulos | | | | 559 | 559 | 7 | 566 |
| Muut laajan tuloksen erät | | 351 | | -24 | 327 | | 327 |
| Voitonjako | | | | -94 | -94 | -6 | -101 |
| Jäsen- ja tuotto-osuuksien muutokset | -31 | | | | -31 | | -31 |
| Osakkuusyhtiösiirrot | | | | | 0 | | 0 |
| Rahastosiirrot | | | 2 | -2 | 0 | | 0 |
| Muut | | | | -1 | -1 | 17 | 16 |
| Oma pääoma 30.9.2019 | 3 210 | 357 | 2 185 | 6 688 | 12 441 | 171 | 12 612 |

Rahavirtalaskelma

| Milj. € | 1-9/2019 | 1-9/2018 |
|---|---------------|---------------|
| Liiketoiminnan rahavirta | | |
| Katsauskauden tulos | 566 | 552 |
| Oikaisut katsauskauden tulokseen | -138 | 57 |
| Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+) | -5 467 | -3 602 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 51 | 25 |
| Johdannaissopimukset | -27 | -57 |
| Saamiset asiakkailta | -3 822 | -3 863 |
| Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat | 84 | -182 |
| Sijoitusomaisuus | -510 | 321 |
| Muut varat | -1 244 | 154 |
| Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-) | 221 | 313 |
| Velat luottolaitoksille | -2 504 | -914 |
| Johdannaissopimukset | 29 | -3 |
| Velat asiakkaille | 391 | 1 451 |
| Vakuutusvelka | 185 | 11 |
| Velat sijoitussidonnaisista vakuutus- ja sijoitussopimuksista | 197 | 85 |
| Varaukset ja muut velat | 1 923 | -316 |
| Maksetut tuloverot | -137 | -108 |
| Saadut osingot | 59 | 95 |
| A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä | -4 897 | -2 692 |
| Investointien rahavirta | | |
| Tytäryritysten hankinnat hankintahetken rahavaroilla vähennettynä | 0 | 0 |
| Tytäryritysten myynnit myyntihetken rahavaroilla vähennettynä | 0 | 67 |
| Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin | -118 | -169 |
| Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset | 17 | 4 |
| B. Investointien rahavirta yhteensä | -101 | -98 |
| Rahoituksen rahavirta | | |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lisäykset | 23 175 | 21 680 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, vähennykset | -21 375 | -19 169 |
| Osuus- ja osakepääoma, lisäykset | 294 | 480 |
| Osuus- ja osakepääoman vähennykset | -325 | -416 |
| Maksetut osingot ja osuuspääoman korot | -94 | -99 |
| C. Rahoituksen rahavirta yhteensä | 1 674 | 2 475 |
| Rahavarojen nettomuutos (A+B+C) | -3 323 | -315 |
| Rahavarat tilikauden alussa | 12 423 | 13 245 |
| Rahavarat tilikauden lopussa | 9 100 | 12 930 |
| Saadut korot | 1 117 | 1 491 |
| Maksetut korot | -501 | -666 |
| Rahavarat | | |
| Käteiset varat | 8 792 | 12 767 |
| Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta | 308 | 163 |
| Yhteensä | 9 100 | 12 930 |

Segmenttiraportointi

Segmenttikohtaiset tiedot

Segmenttien pääomitus perustuu luottolaitoslain mukaiseen OP Ryhmän vakavaraisuuslaskelmaan. Vähittäispankki- ja Yrityspankki-segmenteille on kohdistettu pääomia siten, että Ydinvakavaraisuus (CET1) on 22 prosenttia (21). Vakuutus-segmentille on kohdistettu pääomia siten, että vahinkovakuutuksen Solvenssisuhde (SII) on 120 prosenttia (120) ja henkivakuutuksen 130 prosenttia (130). Pääomien allokoinnilla on vaikutusta segmentin maksamiin konsernin sisäisiin korkoihin.

| Tulos tammi-syyskuu 2019, milj. € | Vähittäis-pankki | Yritys-pankki | Vakuutus | Muu toiminta | Konserni-eliminoinnit | OP Ryhmä |
|---|------------------|---------------|------------|--------------|-----------------------|--------------|
| Korkokate | 691 | 281 | -9 | -48 | -14 | 901 |
| josta sisäiset nettotulokset ennen veroja | 0 | -5 | -8 | 13 | | |
| Vakuutuskate | | | 421 | | -9 | 412 |
| Nettopalkkiotuotot | 530 | 87 | 54 | 5 | 3 | 679 |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot | -16 | 73 | 218 | 37 | 13 | 325 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 32 | 20 | 14 | 446 | -471 | 41 |
| Tuotot yhteensä | 1 237 | 462 | 698 | 440 | -479 | 2 358 |
| Henkilöstökulut | 316 | 56 | 100 | 101 | 0 | 573 |
| Poistot ja arvonalentumiset | 34 | 15 | 42 | 98 | 0 | 189 |
| Liiketoiminnan muut kulut | 509 | 136 | 200 | 237 | -479 | 602 |
| Kulut yhteensä | 859 | 207 | 341 | 437 | -479 | 1 365 |
| Saamisten arvonalentumiset | -25 | -11 | 0 | 0 | 0 | -36 |
| OP-bonukset omistaja-asiakkaille | -160 | -12 | -14 | | 0 | -186 |
| Väliaikainen poikkeusmenettely (overlay approach) | | | -65 | | 0 | -65 |
| Tulos ennen veroja | 193 | 232 | 278 | 3 | 0 | 706 |

| Tulos tammi-syyskuu 2018, milj. € | Vähittäis-pankki | Yritys-pankki | Vakuutus | Muu toiminta | Konserni-eliminoinnit | OP Ryhmä |
|---|------------------|---------------|------------|--------------|-----------------------|--------------|
| Korkokate | 658 | 258 | -8 | -34 | -11 | 862 |
| josta sisäiset nettotulokset ennen veroja | 0 | -1 | -8 | 9 | | |
| Vakuutuskate | | | 443 | | -11 | 432 |
| Nettopalkkiotuotot | 504 | 102 | 50 | 4 | -5 | 655 |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot | 0 | 132 | 116 | 34 | 8 | 290 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 45 | 13 | 21 | 401 | -433 | 46 |
| Tuotot yhteensä | 1 207 | 504 | 623 | 404 | -452 | 2 286 |
| Henkilöstökulut | 320 | 60 | 91 | 119 | 1 | 592 |
| Poistot ja arvonalentumiset | 39 | 13 | 57 | 80 | 0 | 189 |
| Liiketoiminnan muut kulut | 493 | 117 | 193 | 242 | -448 | 597 |
| Kulut yhteensä | 852 | 190 | 342 | 442 | -447 | 1 378 |
| Saamisten arvonalentumiset | -18 | -6 | 0 | 0 | 0 | -24 |
| OP-bonukset omistaja-asiakkaille | -143 | -10 | -14 | | 0 | -167 |
| Väliaikainen poikkeusmenettely (overlay approach) | | | -27 | | -2 | -30 |
| Tulos ennen veroja | 194 | 299 | 240 | -38 | -7 | 687 |

| Tase 30.9.2019, milj. € | Vähittäis- pankki | Yritys- pankki | Vakuutus | Muu toiminta | Konserni- eliminoinnit | OP Ryhmä |
|--|------------------------------|---------------------------|-----------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------|
| Käteiset varat | 67 | 19 | 1 169 | 8 697 | -1 161 | 8 792 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 12 379 | 117 | 49 | 10 785 | -22 964 | 367 |
| Johdannaissopimukset | 896 | 5 300 | 718 | 338 | -1 262 | 5 990 |
| Saamiset asiakkailta | 67 439 | 24 556 | 0 | 31 | -1 012 | 91 014 |
| Sijoitusomaisuus | 323 | 1 178 | 10 736 | 17 516 | -5 279 | 24 475 |
| Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat | | | 10 750 | | | 10 750 |
| Aineettomat hyödykkeet | 49 | 223 | 802 | 374 | -3 | 1 445 |
| Aineelliset hyödykkeet | 368 | 3 | 139 | 45 | -11 | 544 |
| Muut varat | 247 | 448 | 1 330 | 781 | -216 | 2 590 |
| Verosaamiset | 107 | 6 | 64 | 60 | 11 | 248 |
| Myyttävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät | | | | 323 | | 323 |
| Varat yhteensä | 81 875 | 31 849 | 25 758 | 38 951 | -31 896 | 146 537 |
| Velat luottolaitoksille | 9 899 | 800 | | 15 249 | -23 352 | 2 597 |
| Johdannaissopimukset | 377 | 4 519 | 131 | 257 | -1 309 | 3 975 |
| Velat asiakkaille | 53 785 | 10 205 | | 4 290 | -1 777 | 66 503 |
| Vakuutusvelka | | | 9 940 | | | 9 940 |
| Velat sijoitussidonnaisista vakuutus- ja sijoitusopimuksista | | | 10 788 | | | 10 788 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 10 718 | 1 215 | | 21 150 | -118 | 32 966 |
| Varaukset ja muut velat | 608 | 1 486 | 1 764 | 1 090 | -172 | 4 775 |
| Verovelat | 483 | 2 | 213 | 359 | -1 | 1 056 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | 13 | 9 | 380 | 1 311 | -395 | 1 319 |
| Myyttävänä oleviin pitkäaikaisiin omaisuuseriin liittyvät velat | | | | 7 | | 7 |
| Velat yhteensä | 75 882 | 18 236 | 23 217 | 43 714 | -27 123 | 133 925 |
| Oma pääoma | | | | | | 12 612 |

| Tase 31.12.2018, milj. € | Vähittäis- pankki | Yritys- pankki | Vakuutus | Muu toiminta | Konserni- eliminoinnit | OP Ryhmä |
|---|------------------------------|---------------------------|-----------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------|
| Käteiset varat | 82 | 19 | 685 | 12 199 | -634 | 12 350 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 10 820 | 125 | 21 | 10 109 | -20 892 | 183 |
| Johdannaissopimukset | 275 | 3 448 | 156 | 185 | -421 | 3 643 |
| Saamiset asiakkailta | 64 914 | 23 009 | 0 | 15 | -857 | 87 081 |
| Sijoitusomaisuus | 358 | 908 | 10 246 | 17 625 | -6 088 | 23 050 |
| Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat | | | 9 771 | | | 9 771 |
| Aineettomat hyödykkeet | 49 | 230 | 806 | 408 | -3 | 1 490 |
| Aineelliset hyödykkeet | 362 | 0 | 139 | 248 | -11 | 737 |
| Muut varat | 217 | -153 | 971 | 1 299 | -459 | 1 875 |
| Verosaamiset | 112 | 3 | 17 | 66 | 11 | 209 |
| Varat yhteensä | 77 189 | 27 589 | 22 811 | 42 153 | -29 354 | 140 387 |
| Velat luottolaitoksille | 9 612 | 606 | | 15 802 | -21 214 | 4 807 |
| Johdannaissopimukset | 157 | 3 025 | 37 | 259 | -486 | 2 992 |
| Velat asiakkaille | 50 792 | 11 382 | | 5 089 | -1 152 | 66 112 |
| Vakuutusvelka | | | 9 476 | | | 9 476 |
| Velat sijoitussidonnaisista vakuutus- ja sijoitusopimuksista | | | 9 812 | | | 9 812 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 10 120 | 1 011 | | 19 492 | -165 | 30 458 |
| Varaukset ja muut velat | 554 | 642 | 788 | 1 029 | -396 | 2 617 |
| Verovelat | 433 | 3 | 119 | 365 | 0 | 921 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | 41 | -24 | 380 | 1 356 | -395 | 1 358 |
| Velat yhteensä | 71 709 | 16 645 | 20 612 | 43 394 | -23 808 | 128 552 |
| Oma pääoma | | | | | | 11 835 |

Liitetaulukot

1. Laatumisperiaatteet
2. Tunnusluvut ja niiden laskentakaavat
3. Korkokate
4. VakuutusKate
5. Nettopalkkiotuotot
6. Sijoitustoiminnan nettotuotot
7. Liiketoiminnan muut kulut
8. Saamisten arvonalentumiset
9. Vakuutustoiminnan velat
10. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat
11. Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen
12. Annetut vakuudet
13. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu
14. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti
15. Taseen ulkopuoliset sitoumukset
16. Johdannaispöytäkirjat
17. Rahoitusvarat ja -velat, jotka on vähennetty toisistaan tai joita koskee toimeenpantavissa oleva yleinen nettoutusjärjestely
18. Saamiset luottolaitoksilta ja asiakkailta sekä ongelmasaamiset
19. Vakuutus-segmentin sijoitusten jakauma
20. Eriytettyjen taseiden sijoitusten jakauma
21. Luottolaitosvakavaraisuus
22. Vastuut luottoluokittain
23. Vakuutusyhtiöiden vakavaraisuus
24. OP Ryhmän rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annetun lain mukainen vakavaraisuus
25. Lähipiiritapahtumat

Liite 1. Laatomisperiaatteet

Osavuosiakatsaus on laadittu IAS 34 -standardin Osavuosiakatsaukset ja vuoden 2018 tilinpäätöksessä esitettyjen laatomisperiaatteiden mukaan.

Osavuosiakatsaus on tilintarkastamaton. Kaikki Osavuosiakatsauksen luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluuvasta.

Osavuosiakatsaus on julkaistu suomen, englannin ja ruotsin kielellä. Suomenkielinen osavuosiakatsaus on virallinen, jota käytetään, mikäli havaitaan ristiriitaisuutta kieliversioiden välillä.

Esittämistavan muutokset

Aiemmin korkokatteessa esitetyt kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistusten ja johdannaisten korkotuotot ja -kulut on esitetty 1.1.2019 lähtien sijoitustoiminnan nettotuotoissa. Muutos on tehty takautuvasti. Vertailukauden 1-9/2018 korkokatteesta siirrettiin nettokorkoja yhteensä 5 miljoonaa euroa sijoitustoiminnan nettotuottoihin (9 miljoonaa euroa 1-12/2018). Muutoksen yhteydessä täsmennettiin myös korkokatteen sisällä olevien erien esittämistä.

Aiemmin muissa varoissa ja veloissa esitetyt kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistusten ja johdannaisten siirtyvät korot on esitetty 1.1.2019 lähtien taseen johdannaissopimukset-erissä. Samalla tarkennettiin näiden sopimusten korkojen nettoutusmenettelyä. Muutos on tehty takautuvasti. Muutoksen seurauksena vertailukauden 31.12.2018 taseen vastaavien muut saamiset pienentyivät 159 miljoonaa euroa, sijoitusomaisuus kasvoi 3 miljoonaa euroa ja johdannaissopimukset kasvoivat 161 miljoonaa euroa. Taseen vastattavien varaukset ja muut velat pienenevät 168 miljoonaa euroa, johdannaissopimukset kasvoivat 172 miljoonaa euroa ja yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat kasvoivat 2 miljoonaa euroa. Muutosten seurauksena taseen määrä kasvoi yhteensä 5 miljoonaa euroa 31.12.2018.

Korvauksellittelyn yhteydessä yhtiön haltuun otettu vahingoittunut omaisuus tai vahinkoihin liittyvät riidattomat regressisaamiset vähennetään vakuutusvelasta 1.1.2019 lähtien. Aiemmin erät, yhteensä 62 miljoonaa euroa, esitettiin taseen muissa varoissa.

IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardin käyttöönotto 1.1.2019

OP Ryhmä otti käyttöön 1.1.2019 alkaen IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardin, jonka mukaan vuokralle otetut vuokrasopimukset on kirjattu taseeseen käyttöoikeusomaisuuseräksi ja vuokrasopimusvelaksi. OP Ryhmä sovelsi siirtymässä rajoitetusti takautuvaa menetelmää, ja täten se ei oikaissut vertailuvuoden tietoja. Standardiin siirtymän vaikutukset ja siirtymälaskelma on esitetty OP Ryhmän vuoden 2018 tilinpäätöksen liitetiedoissa. Vuokralle otetut sopimukset ovat pääosin toimitilojen vuokrasopimuksia. Vuokralle otetut käyttöoikeusomaisuuserät esitetään aineellisissa hyödykkeissä, ja ne poistetaan pääsääntöisesti vuokra-aikana. Vastaava vuokrasopimusvelka esitetään varauksissa ja muissa veloissa sekä niiden korkokulut korkokatteessa. Johdon harkintaa on käytetty arvioitaessa toistaiseksi voimassa olevien vuokrasopimusten vuokra-aikaa ja määriteltäessä lisäluoton koroksi OP Ryhmän keskuspankin noteeraama korko, jolla keskuspankki antaa luottoa osuuspankeille ja OP Ryhmän tytäryrityksille. Käyttöoikeusomaisuuserä oli 53 miljoonaa euroa 30.9.2019.

Uudet segmentit 1.1.2019

OP Ryhmän keskusyhteisön hallintoneuvosto päätti 6.6.2018 OP Ryhmän keskusyhteisön johtokunnan uudesta työnjaosta, mikä muutti segmenttirakennetta vuoden 2019 alusta. OP Ryhmä siirtyi julkaistavassa osavuosiakatsaus- ja tilinpäätösraportoinnissa uusien segmenttien mukaiseen raportointiin vuoden 2019 ensimmäisestä osavuosiakatsauksesta lukien. Vertailuvuoden 2018 segmenttitiedot on oikaistu vastaamaan uutta segmenttijakoa. Liiketoimintasegmenttien kuvaukset on esitetty osavuosiakatsauksessa 1.1.-31.3.2019.

Vallilan kiinteistön luokittelu myytävänä olevaksi pitkäaikaiseksi omaisuuseräksi

OP Ryhmä luokitteli Vallilan kiinteistön osavuosiakatsauksessa myytävänä olevaksi pitkäaikaiseksi omaisuuseräksi tehtyjen päätösten perusteella. OP Ryhmän omistama Vallilan kiinteistö käsittää Helsingin Vallilassa sijaitsevan korttelin, joka valmistui kokonaisuudessaan vuonna 2017. Myynnin toteutuessa OP Ryhmä jatkaisi toimintaansa kiinteistössä pitkäaikaisella vuokrasopimuksella ja kiinteistö kirjattaisiin käyttöoikeusomaisuuseränä taseeseen. Vallilan kiinteistö esitettiin kokonaisuudessaan Muu toiminta- segmentin taseessa 30.9.2019.

Myytävinä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät eriteltynä:

| | |
|-------------------------|-----------|
| Varat, milj. € | 30.9.2019 |
| Sijoitusomaisuus | 90 |
| Aineelliset hyödykkeet | 217 |
| Muut varat | 1 |
| Verosaamiset | 17 |
| Varat yhteensä (A) | 323 |
| Velat, milj. € | 30.9.2019 |
| Varaukset ja muut velat | 1 |
| Verovelat | 6 |
| Velat yhteensä (B) | 7 |
| Nettotasearvo (A-B) | 316 |

Liite 2. OP Ryhmän tunnusluvut ja niiden laskentakaavat

| | 1-9/2019 | 1-9/2018 |
|--|----------|----------|
| Oman pääoman tuotto (ROE), % | 6,2 | 6,5 |
| Oman pääoman tuotto käyvin arvoin,% | 9,7 | 5,2 |
| Koko pääoman tuotto (ROA), % | 0,53 | 0,53 |
| Kulujen osuus tuotoista, % | 58 | 60 |
| Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, % | 1,1 | 1,1 |
| Henkilöstö keskimäärin | 12 421 | 12 301 |

VAIHTOEHTOISET TUNNUSLUVUT

Vaihtoehtoisia tunnuslukuja esitetään kuvaamaan liiketoiminnan taloudellista kehitystä ja parantamaan vertailukelpoisuutta eri raportointikausien välillä.

Käytettyjen vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty alla.

| | |
|---|---|
| Oman pääoman tuotto (ROE), % | $\frac{\text{Katsauskauden tulos}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$ |
| Oman pääoman tuotto (ROE) ilman OP-bonuksia, % | $\frac{\text{Katsauskauden tulos} + \text{OP-bonukset verojen jälkeen}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$ |
| Oman pääoman tuotto (ROE) käyvin arvoin, % | $\frac{\text{Katsauskauden laaja tulos}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$ |
| Koko pääoman tuotto (ROA), % | $\frac{\text{Katsauskauden tulos}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$ |
| Koko pääoman tuotto (ROA) ilman OP-bonuksia, % | $\frac{\text{Katsauskauden tulos} + \text{OP-bonukset verojen jälkeen}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$ |
| Kulujen osuus tuotoista, % | $\frac{\text{Kulut yhteensä}}{\text{Tuotot yhteensä}} \times 100$ |
| Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, % | $\frac{\text{Järjestämättömät saamiset (netto)}}{\text{Luotto- ja takauskanta katsauskauden lopussa}} \times 100$ |
| Tappiota koskevan vähennyserän kattavuusaste (coverage ratio), % | $\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä}}{\text{Saamiset asiakkailta (taseen- ja taseen ulkopuoliset erät)}} \times 100$ |
| Vahinkovakuutus: | |
| Operatiivinen vahinkosuhte, % | $\frac{\text{Korvauskulut pl. laskuperustemuutokset}}{\text{Vakuutusmaksutuotot pl. laskuperustemuutokset (netto)}} \times 100$ |
| Operatiivinen liikekulusuhde, % | $\frac{\text{Liikekulut}}{\text{Vakuutusmaksutuotot pl. laskuperustemuutokset (netto)}} \times 100$ |
| Operatiivinen yhdistetty kulusuhde | Operatiivinen vahinkosuhte + operatiivinen liikekulusuhde Operatiivinen riskisuhte + operatiivinen toimintakulusuhde |
| Operatiivinen riskisuhte (ilman perustekorkokulua), % | $\frac{\text{Korvaukset pl. korvausten selvittelykulut ja laskuperustemuutokset}}{\text{Vakuutusmaksutuotot (netto) pl. laskuperustemuutokset}} \times 100$ |
| Operatiivinen toimintakulusuhde, % | $\frac{\text{Liikekulut ja korvausten selvittelykulut}}{\text{Vakuutusmaksutuotot (netto) pl. laskuperustemuutokset}} \times 100$ |
| Henkivakuutus: | |
| Operatiivinen kulusuhde, % | $\frac{\text{Kulut yhteensä}}{\text{Kuormitustulo + hallinnointipalkkion palautus}} \times 100$ |

ERILLISLASKENTAAN PERUSTUVAT TUNNUSLUVUT

| | | |
|--|--|-------|
| Vakavaraisuussuhde, % | <u>Omat varat yhteensä</u> Kokonaisriski | x 100 |
| Tier 1 -vakavaraisuussuhde, % | <u>Ensisijainen pääoma (Tier 1)</u> Kokonaisriski | x 100 |
| Ydinpääoma (CET1) vakavaraisuussuhde, % | <u>Ydinpääoma (CET1)</u> Kokonaisriski | x 100 |
| Solvenssisuhde, % | <u>Omat varat</u> Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) | x 100 |
| Vähimmäisomavaraisuusaste (leverage ratio), % | <u>Ensisijainen pääoma (T1)</u> Vastuiden määrä | x 100 |
| Maksuvalmiusvaatimus (LCR), % | <u>Likvidit varat</u> Likviditeetin ulosvirtaukset - likviditeetin sisäänvirtaukset stressitilanteessa | x 100 |
| Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annetun lain mukainen vakavaraisuussuhde | <u>Ryhmittymän omat varat yhteensä</u> Ryhmittymän omien varojen vähimmäismäärä yhteensä | x 100 |
| Taloudellisen pääomavaateen tuotto, % | <u>Katsauskauden tulos + OP-bonukset verojen jälkeen (12 kk liukuva)</u> Keskimääräinen taloudellinen pääomavaade | x 100 |
| Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR), % | <u>Pysyvä varainhankinta</u> Pysyvän varainhankinnan vaade | x 100 |

VAKUUTUKSEN OPERATIIVINEN TULOS

| Milj. € | 1-9/2019 | 1-9/2018 | Muutos, % | 1-12/2018 |
|---|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| Vakuutusmaksutuotot | 1106 | 1106 | 0,0 | 1 465 |
| Korvauskulut | -722 | -704 | 2,6 | -945 |
| Toimintakulut | -293 | -297 | -1,4 | -401 |
| Aineettomien poisto-oikaisu | -8 | -25 | -66,7 | -29 |
| Vakuutustekninen kate | 82 | 80 | 2,6 | 88 |
| Sijoitustuotot ja -kulut | 218 | 116 | 87,1 | 63 |
| Muut tuotot ja kulut | 43 | 71 | -38,9 | 80 |
| Väliaikainen poikkeusmenettely (overlay approach) | -65 | -27 | | 29 |
| Tulos ennen veroja | 278 | 240 | 16,0 | 260 |

Vahinkovakuutuksen tunnuslukujen laskennassa käytetään vahinkovakuutusyhtiöiden toimintokohtaisia kuluja, joita ei esitetä samalla periaatteella konsernin tuloslaskelmassa.

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

Liite 3. Korkokate

| Milj. € | 1-9/2019 | 1-9/2018 | 7-9/2019 | 7-9/2018 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Korkotuotot | | | | |
| Saamiset luottolaitoksilta | | | | |
| Korot | 1 | 3 | 1 | 1 |
| Negatiiviset korot | 17 | 17 | 5 | 6 |
| Yhteensä | 19 | 21 | 6 | 7 |
| Saamiset asiakkailta | | | | |
| Lainat | 888 | 860 | 303 | 289 |
| Rahoitusleasingsaamiset | 21 | 17 | 8 | 6 |
| Arvoltaan alentuneet lainat ja muut sitoumukset | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Negatiiviset korot | 8 | 8 | 2 | 3 |
| Yhteensä | 917 | 886 | 313 | 298 |
| Saamistodistukset | | | | |
| Arvostettava käypään arvoon tulosvaikutteisesti | 1 | 1 | 0 | 0 |
| Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | 62 | 67 | 20 | 22 |
| Jaksotettu hankintameno | 8 | 1 | 3 | 0 |
| Yhteensä | 71 | 69 | 23 | 23 |
| Johdannaissopimukset | | | | |
| Käyvän arvon suojaus | -79 | -73 | -27 | -24 |
| Rahavirran suojaus | 39 | 36 | 13 | 12 |
| Rahavirran suojauksen tehoton osuus | 8 | -2 | 2 | -1 |
| Muut | -14 | -14 | -4 | -5 |
| Yhteensä | -46 | -53 | -16 | -18 |
| Muut | 3 | 3 | 1 | 1 |
| Yhteensä | 964 | 925 | 327 | 310 |
| Korkokulut | | | | |
| Velat luottolaitoksille | | | | |
| Korot | 6 | -1 | 2 | -1 |
| Negatiiviset korot | 46 | 49 | 14 | 17 |
| Yhteensä | 52 | 48 | 15 | 16 |
| Velat asiakkaille | 53 | 44 | 16 | 15 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 188 | 171 | 62 | 56 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus | | | | |
| Pääomalainat | 1 | 2 | 0 | 1 |
| Muut | 35 | 33 | 12 | 11 |
| Yhteensä | 35 | 35 | 12 | 12 |
| Johdannaissopimukset | | | | |
| Käyvän arvon suojaus | -192 | -170 | -66 | -54 |
| Muut | -87 | -64 | -27 | -25 |
| Yhteensä | -279 | -234 | -93 | -79 |
| Muut | 3 | 2 | 2 | 1 |
| Yhteensä | 53 | 66 | 14 | 20 |
| Korkokate ilman suojauslaskennan arvostuseriä | 911 | 859 | 313 | 290 |
| Suojaavat johdannaiset | 201 | -65 | 76 | -62 |
| Suojauskohteiden arvomuutokset | -212 | 69 | -76 | 65 |
| Korkokate yhteensä | 901 | 862 | 314 | 293 |

Liite 4. Vakuutuskate

| Milj. € | 1-9/2019 | 1-9/2018 | 7-9/2019 | 7-9/2018 |
|--|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Vahinkovakuutusmaksutuotot, netto | | | | |
| Vakuutusmaksutulo | 1 222 | 1 213 | 284 | 282 |
| Jälleenvakuuttajien osuus | 1 | 0 | 1 | 0 |
| Vakuutusmaksuvastuun muutos | -132 | -122 | 104 | 101 |
| Jälleenvakuuttajien osuus | 7 | 5 | -9 | -10 |
| Yhteensä | 1 097 | 1 096 | 380 | 373 |
| Vahinkovakuutuskorvaukset, netto | | | | |
| Maksetut korvaukset | -775 | -690 | -253 | -224 |
| Jälleenvakuuttajien osuus | 17 | 21 | 6 | 6 |
| Korvausvastuun muutos | 46 | -12 | -10 | -7 |
| Jälleenvakuuttajien osuus | 9 | -1 | 9 | 1 |
| Yhteensä | -704 | -683 | -248 | -225 |
| Vahinkovakuutuksen muut erät | -3 | -2 | -1 | -1 |
| Henkivakuutuksen riskiliike | 22 | 21 | 7 | 6 |
| Vakuutuskate yhteensä | 412 | 432 | 138 | 154 |

Liite 5. Nettopalkkiotuotot

| Tammi-syyskuu 2019, milj. € | Vähittäis- pankki | Yritys- pankki | Vakuutus | Muu toiminta | Konserni- elim- noinnit | OP Ryhmä | 7-9/2019 |
|---|----------------------|-------------------|------------|-----------------|-------------------------------|------------|------------|
| Palkkiotuotot | | | | | | | |
| Luotonanto | 78 | 34 | 0 | 4 | -1 | 115 | 38 |
| Talletukset | 1 | 1 | | 0 | 0 | 2 | 1 |
| Maksuliike | 172 | 23 | | 10 | -10 | 195 | 68 |
| Arvopapereiden välitys | 3 | 15 | | 0 | -3 | 15 | 4 |
| Arvopapereiden liikkeeseenlasku | | 4 | | 0 | 0 | 4 | 0 |
| Rahastot | 24 | 154 | | | -68 | 109 | 39 |
| Omaisuudenhoito | 20 | 20 | | 0 | -10 | 31 | 10 |
| Lainopilliset tehtävät | 18 | 0 | | | 0 | 18 | 5 |
| Takaukset | 6 | 10 | | 0 | 0 | 15 | 5 |
| Asunnonvälitys | 55 | | | | | 55 | 20 |
| Vakuutusten välitys | 89 | | 21 | | -67 | 43 | 6 |
| Henkivakuutuksen kuormitustulo | | | 69 | | | 69 | 23 |
| Sijoitussidonnaisten hallinnointipalkkioiden palautus | | | 59 | | | 59 | 19 |
| Terveys- ja hyvinvointipalvelut | | | 18 | | -1 | 17 | 7 |
| Muut | 101 | 11 | | 0 | -84 | 28 | 9 |
| Yhteensä | 567 | 271 | 167 | 15 | -244 | 776 | 257 |
| Palkkiokulut | | | | | | | |
| Maksuliike | 16 | 3 | 1 | 2 | -8 | 14 | 4 |
| Arvopapereiden välitys | | 10 | 0 | | -3 | 7 | 2 |
| Arvopapereiden liikkeeseen lasku | 0 | 2 | | 1 | 0 | 3 | 0 |
| Rahastot | | 75 | | | -69 | 6 | 2 |
| Omaisuudenhoito | | 7 | 0 | 1 | 0 | 8 | 3 |
| Vakuutustoiminta | -7 | | 105 | | -67 | 30 | 9 |
| Terveys- ja hyvinvointipalvelut | | | 7 | | | 7 | 1 |
| Muut | 28 | 86 | 0 | 6 | -99 | 22 | 7 |
| Yhteensä | 37 | 184 | 112 | 10 | -246 | 97 | 27 |
| Nettopalkkiotuotot yhteensä | 530 | 87 | 54 | 5 | 3 | 679 | 229 |

| Tammi-syyskuu 2018, mlj. € | Vähittäis- pankki | Yritys- pankki | Vakuutus | Muu toiminta | Konserni- elimi- noinnit | OP Ryhmä | 7-9/2018 |
|--|----------------------|-------------------|------------|-----------------|--------------------------------|------------|------------|
| Palkkiotuotot | | | | | | | |
| Luotonanto | 74 | 33 | 0 | 3 | 1 | 111 | 35 |
| Talletukset | 2 | 1 | | 0 | 0 | 2 | 1 |
| Maksuliike | 155 | 19 | | 9 | -10 | 173 | 58 |
| Arvopapereiden välitys | 4 | 11 | | | -3 | 12 | 3 |
| Arvopapereiden liikkeeseenlasku | | 7 | | 1 | 0 | 8 | 1 |
| Rahastot | 24 | 155 | 0 | 0 | -69 | 110 | 37 |
| Omaisuudenhoito | 21 | 25 | | 1 | -8 | 39 | 12 |
| Lainopilliset tehtävät | 17 | 0 | | 0 | 0 | 17 | 6 |
| Takaukset | 5 | 9 | | 0 | 0 | 15 | 5 |
| Asunnonvälitys | 55 | | | | | 55 | 19 |
| Vakuutusten välitys | 92 | | 18 | | -67 | 44 | 7 |
| Henkivakuutuksen kuormitustulo | | | 67 | | 2 | 69 | 23 |
| Sijoitussidonnaisten hallinnointipalkkioiden palautus | | | 65 | | -7 | 57 | 18 |
| Terveys- ja hyvinvointipalvelut | | | 14 | | -2 | 12 | 4 |
| Muut | 86 | 9 | | 0 | -69 | 26 | 9 |
| Yhteensä | 534 | 269 | 163 | 14 | -231 | 748 | 239 |
| Palkkiokulut | | | | | | | |
| Maksuliike | 14 | 2 | 1 | 1 | -9 | 9 | 2 |
| Arvopapereiden välitys | | 10 | | | -3 | 6 | 2 |
| Arvopapereiden liikkeeseen lasku | 0 | 0 | | 0 | 1 | 2 | 0 |
| Rahastot | | 77 | | | -69 | 8 | 2 |
| Omaisuudenhoito | | 8 | 0 | 1 | 0 | 8 | 2 |
| Vakuutustoiminta | -7 | | 107 | | -67 | 32 | 9 |
| Terveys- ja hyvinvointipalvelut | | | 5 | | | 5 | 2 |
| Muut | 23 | 70 | 0 | 8 | -79 | 22 | 7 |
| Yhteensä | 30 | 167 | 113 | 10 | -226 | 93 | 27 |
| Nettopalkkiotuotot yhteensä | 504 | 102 | 50 | 4 | -5 | 655 | 212 |

Liite 6. Sijoitustoiminnan nettotuotot

| Milj. € | 1-9/2019 | 1-9/2018 | 7-9/2019 | 7-9/2018 |
|---|------------|-----------|------------|-----------|
| Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien nettotuotot | | | | |
| Saamistodistukset | | | | |
| Korkotuotot | 53 | 50 | 18 | 16 |
| Muut tuotot ja kulut | 1 | 11 | 1 | 4 |
| Myyntivoitot ja -tappiot | 71 | 26 | 37 | 2 |
| Valuutta-arvostusvoitot ja -tappiot | 21 | 14 | 19 | 3 |
| Arvonalentumiset ja niiden peruutukset* | 2 | -4 | -1 | -1 |
| Yhteensä | 148 | 96 | 74 | 23 |
| * Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) vakuutustoiminnan saamistodistuksista | | | | |
| Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot | | | | |
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat | | | | |
| Saamistodistukset | | | | |
| Arvostusvoitot ja -tappiot | 7 | -2 | 2 | -1 |
| Korkotuotot ja -kulut | 4 | 5 | 1 | 2 |
| Yhteensä | 10 | 3 | 3 | 1 |
| Osakkeet ja osuudet | | | | |
| Arvostusvoitot ja -tappiot | 15 | 17 | 1 | 7 |
| Osingot ja voitto-osuudet | 1 | 2 | 1 | 0 |
| Yhteensä | 16 | 19 | 3 | 7 |
| Johdannaiset | | | | |
| Arvostusvoitot ja -tappiot | 344 | 53 | 118 | 3 |
| Korkotuotot ja -kulut | 69 | 12 | 21 | 2 |
| Yhteensä | 412 | 64 | 139 | 4 |
| Yhteensä | 439 | 87 | 144 | 12 |
| Rahoitusvarat, jotka on arvostettava käypään arvoon tulosvaikuttaisesti | | | | |
| Saamistodistukset | | | | |
| Korkotuotot | 18 | 16 | 6 | 6 |
| Arvostusvoitot ja -tappiot | 4 | -1 | 3 | 1 |
| Yhteensä | 23 | 15 | 9 | 7 |
| Osakkeet ja osuudet | | | | |
| Arvostusvoitot ja -tappiot | 93 | 23 | 14 | -5 |
| Osingot ja voitto-osuudet | 38 | 56 | 15 | 27 |
| Yhteensä | 131 | 79 | 29 | 22 |
| Rahoitusvarat, jotka on nimenomaisesti luokiteltu käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavaksi | | | | |
| Saamistodistukset | | | | |
| Korkotuotot | 29 | 35 | 10 | 10 |
| Arvostusvoitot ja -tappiot | 119 | -36 | 30 | -15 |
| Yhteensä | 149 | -1 | 40 | -5 |
| Osakkeet ja osuudet | | | | |
| Arvostusvoitot ja -tappiot | -2 | -16 | -1 | -13 |
| Osingot ja voitto-osuudet | 7 | 17 | 1 | 13 |
| Yhteensä | 6 | 1 | 0 | 0 |
| Johdannaiset | | | | |
| Arvostusvoitot ja -tappiot | -12 | -3 | 6 | 1 |
| Yhteensä | -12 | -3 | 6 | 1 |
| Yhteensä käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot | 296 | 91 | 84 | 25 |

Sijoituskiinteistöjen nettotuotot

| | | | | |
|--|-----|-----|-----|-----|
| Vuokratuotot | 50 | 55 | 16 | 18 |
| Arvostusvoitot ja -tappiot | 23 | 4 | 14 | 1 |
| Vastike- ja hoitokulut | -44 | -45 | -12 | -15 |
| Muut | -4 | -3 | -1 | -1 |
| Sijoituskiinteistöjen nettotuotot yhteensä | 24 | 11 | 16 | 3 |

Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavien nettotuotot**Lainat ja muut saamiset**

| | | | | |
|--|----|----|---|----|
| Korkotuotot | 7 | 7 | 3 | 2 |
| Korkokulut | -1 | -1 | 0 | 0 |
| Myyntivoitot ja -tappiot | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Arvonalentumiset ja niiden peruutukset | -2 | 2 | 1 | -1 |
| Lainat ja muut saamiset yhteensä | 4 | 8 | 3 | 1 |

Vahinkovakuutuserät

| | | | | |
|--|-----|-----|----|----|
| Diskonttauksen purkautuminen, vahinkovakuutukset | -21 | -21 | -7 | -7 |
|--|-----|-----|----|----|

Henkivakuutuserät

| | | | | |
|--|------|-----|------|-----|
| Korkohyvytykset asiakkaiden vakuutussäästöille | -64 | -65 | -21 | -21 |
| Korkotäydennysten muutos | -197 | 50 | -111 | 38 |
| Muut vakuutustekniset erät** | -305 | 8 | -112 | -3 |
| Yhteensä | -567 | -7 | -244 | 13 |

** Muut vakuutustekniset erät sisältää muiden vakuutusteknistien varausten kuin korkotäydennysten muutokset.

Osakkuusyhtiöt

| | | | | |
|--|----|----|----|----|
| Käyvän arvon menetelmällä käsiteltävät | 9 | 17 | 4 | 8 |
| Pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävät | -8 | 8 | -1 | 3 |
| Yhteensä | 1 | 25 | 2 | 11 |

| | | | | |
|---|------------|------------|-----------|-----------|
| Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä | 325 | 290 | 72 | 82 |
|---|------------|------------|-----------|-----------|

Liite 7. Liiketoiminnan muut kulut

| Milj. € | 1-9/2019 | 1-9/2018 | 7-9/2019 | 7-9/2018 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| ICT-kulut | | | | |
| Tuotanto | 166 | 142 | 59 | 45 |
| Kehittäminen | 88 | 112 | 23 | 29 |
| Toimitilat | 40 | 56 | 11 | 18 |
| Viranomais- ja tilintarkastusmaksut | 38 | 34 | 1 | 11 |
| Ostetut palvelut | 97 | 104 | 33 | 39 |
| Tietoliikenne | 25 | 28 | 9 | 9 |
| Markkinointi | 26 | 24 | 9 | 8 |
| Yhteiskuntavastuu | 7 | 7 | 2 | 2 |
| Vakuutus- ja varmuuskulut | 9 | 6 | 3 | 0 |
| Muut | 106 | 84 | 32 | 24 |
| Liiketoiminnan muut kulut yhteensä | 602 | 597 | 181 | 185 |

Kehittämismenot

| Milj. € | 1-9/2019 | 1-9/2018 | 7-9/2019 | 7-9/2018 |
|---|------------|------------|-----------|-----------|
| Kehittämisen ICT-kulut | 88 | 112 | 23 | 29 |
| Oman työn osuus | 37 | 37 | 12 | 10 |
| Kehittämisen kulut tuloslaskelmalla yhteensä | 125 | 149 | 34 | 40 |
| Aktivoidut ICT-menot | 84 | 133 | 24 | 34 |
| Aktivoidut oman työn osuus | 9 | 9 | 3 | 2 |
| Aktivoidut kehittämismenot yhteensä | 93 | 142 | 27 | 36 |
| Kehittämismenot yhteensä | 219 | 291 | 62 | 75 |
| Poistot ja arvonalentumiset | 129 | 117 | 43 | 34 |

Liite 8. Saamisten arvonalentumiset

| Milj. € | 1-9/2019 | 1-9/2018 | 7-9/2019 | 7-9/2018 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset | 50 | 43 | 19 | 10 |
| Palautukset poistetuista saamisista | -9 | -8 | -3 | -3 |
| Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä | -6 | -11 | -21 | 9 |
| Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamistodistuksista* | 1 | 0 | 1 | 0 |
| Saamisten arvonalentumiset yhteensä | 36 | 24 | -3 | 17 |

* Vakuustoittoiminnan saamistodistusten odotettavissa olevat luottotappiot esitetään sijoitustoiminnan nettotuotoissa.

Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja niiden tappiota koskeva vähennyserä

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 30.9.2019

| Vastuut | Valhe 1 | Valhe 2 | | Yhteensä | Valhe 3 | Vastuut yhteensä |
|---|----------------|---------------------------------|-----------------------|---------------|--------------|------------------|
| | | Muut kuin yli 30 pv erääntyneet | Yli 30 pv erääntyneet | | | |
| Milj. € | | | | | | |
| Saamiset asiakkailta (brutto) | | | | | | |
| Vähittäispankki | 60 065 | 6 879 | 113 | 6 992 | 936 | 67 993 |
| Yrityspankki | 25 013 | 1 404 | 335 | 1 740 | 354 | 27 106 |
| Saamiset asialkailta yhteensä | 85 078 | 8 284 | 448 | 8 732 | 1 290 | 95 099 |
| Taseen ulkopuoliset nostovarot ja llimittit | | | | | | |
| Vähittäispankki | 6 458 | 342 | 4 | 346 | 22 | 6 826 |
| Yrityspankki | 5 066 | 409 | 173 | 582 | 45 | 5 693 |
| Nostovarot ja llimittit yhteensä | 11 525 | 751 | 176 | 927 | 67 | 12 519 |
| Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset | | | | | | |
| Vähittäispankki | 2 393 | 2 | | 2 | 0 | 2 396 |
| Yrityspankki | 7 465 | 272 | | 272 | 21 | 7 758 |
| Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä | 9 859 | 275 | | 275 | 21 | 10 154 |
| Saamistodistukset | | | | | | |
| Muu toiminta | 12 438 | 94 | | 94 | | 12 532 |
| Vakuutus | 4 642 | | | | 6 | 4 648 |
| Saamistodistukset yhteensä | 17 080 | 94 | | 94 | 6 | 17 179 |
| Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä | 123 541 | 9 403 | 624 | 10 028 | 1 383 | 134 952 |

Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 30.9.2019

| Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja llimittit* | Valhe 1 | Valhe 2 | | Yhteensä | Valhe 3 | Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä |
|---|------------|---------------------------------|-----------------------|------------|-------------|---------------------------------------|
| | | Muut kuin yli 30 pv erääntyneet | Yli 30 pv erääntyneet | | | |
| Milj. € | | | | | | |
| Saamiset asialkailta | | | | | | |
| Vähittäispankki | -15 | -52 | -3 | -55 | -186 | -255 |
| Yrityspankki | -24 | -21 | -3 | -24 | -215 | -264 |
| Saamiset asialkailta yhteensä | -38 | -73 | -6 | -79 | -401 | -519 |
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset** | | | | | | |
| Vähittäispankki | 0 | 0 | | 0 | | 0 |
| Yrityspankki | -2 | -4 | | -4 | | -6 |
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä | -2 | -4 | | -4 | | -7 |
| Saamistodistukset*** | | | | | | |
| Muu toiminta | -2 | -1 | | -1 | | -3 |
| Vakuutus | -4 | | | | -4 | -9 |
| Saamistodistukset yhteensä | -7 | -1 | | -1 | -4 | -12 |
| Yhteensä | -47 | -78 | -6 | -84 | -406 | -538 |

* Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan yhtenä summana vähentämään tase-erää.

** Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan tase-erään varaukset ja muut velat.

*** Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan käyvän arvon rahastoon muun laajan tuloksen eriin.

Alla olevassa taulukossa esitetään yhteenveto tappiota koskevasta vähennyserästä suhteessa vastuun määrään arvonalentumisvaiheittain. Kattavuusasteella kuvataan tappiota koskevan vähennyserän suhteellista osuutta vastuun määrästä.

| Yhteenveto ja tunnusluvut 30.9.2019 | Valhe 1 | Valhe 2 | | Yhteensä | Valhe 3 | Yhteensä |
|--|----------------|---------------------------------------|--------------------------|----------------|-----------------|----------------|
| | | Muut kuin yli 30 pv erääntyneet | Yli 30 pv erääntyneet | | | |
| Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät | | | | | | |
| Vähittäispankki | 68 917 | 7 223 | 117 | 7 340 | 958 | 77 215 |
| Yrityspankki | 37 544 | 2 086 | 508 | 2 594 | 419 | 40 557 |
| Tappiota koskeva vähennyserä | | | | | | |
| Vähittäispankki | -15 | -52 | -3 | -55 | -186 | -256 |
| Yrityspankki | -26 | -25 | -3 | -28 | -215 | -270 |
| Kattavuusaste (Coverage ratio), % | | | | | | |
| Vähittäispankki | -0,02 % | -0,71 % | -2,58 % | -0,74 % | -19,41 % | -0,33 % |
| Yrityspankki | -0,07 % | -1,21 % | -0,62 % | -1,10 % | -51,35 % | -0,67 % |
| Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä | 106 461 | 9 309 | 624 | 9 934 | 1 378 | 117 773 |
| Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä | -40 | -77 | -6 | -83 | -401 | -526 |
| Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä | -0,04 % | -0,83 % | -0,99 % | -0,84 % | -29,13 % | -0,45 % |
| Saamistodistukset kirjanpitoarvo | | | | | | |
| Muu toiminta | 12 438 | 94 | | 94 | | 12 532 |
| Vakuutus | 4 642 | | | | 6 | 4 648 |
| Tappiota koskeva vähennyserä | | | | | | |
| Muu toiminta | -2 | -1 | | -1 | | -3 |
| Vakuutus | -4 | | | | -4 | -9 |
| Kattavuusaste (Coverage ratio), % | | | | | | |
| Muu toiminta | -0,02 % | -1,27 % | | -1,27 % | | -0,03 % |
| Vakuutus | -0,09 % | | | | -74,98 % | -0,19 % |
| Saamistodistukset yhteensä | 17 080 | 94 | | 94 | 6 | 17 179 |
| Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä | -7 | -1 | | -1 | -4 | -12 |
| Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä | -0,04 % | -1,27 % | | -1,27 % | -74,98 % | -0,07 % |

Sopimukset on ryhmitelty vastaamaan OP Ryhmän uutta segmenttijakoa 1.1.2019 alkaen. Vertailutiedot on oikaistu vastaavasti.

Odottavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.12.2018*

| Vastuut | Valhe 1 | Valhe 2 | | Yhteensä | Valhe 3 | Vastuut yhteensä |
|---|----------------|---------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------|---------------------|
| | | Muut kuin yli 30 pv erääntyneet | Yli 30 pv erääntyneet | | | |
| Milj. € | | | | | | |
| Saamiset asiakkailta (brutto) | | | | | | |
| Vähittäispankki | 58 339 | 6 800 | 183 | 6 984 | 876 | 66 199 |
| Yrityspankki | 22 355 | 1 257 | 283 | 1 540 | 354 | 24 249 |
| Saamiset asiakkailta yhteensä | 80 694 | 8 057 | 466 | 8 524 | 1 231 | 90 448 |
| Taseen ulkopuoliset nostovarot ja lillitit | | | | | | |
| Vähittäispankki | 5 755 | 237 | 1 | 238 | 9 | 6 001 |
| Yrityspankki | 4 443 | 512 | 139 | 651 | 86 | 5 180 |
| Nostovarot ja lillitit yhteensä | 10 198 | 749 | 141 | 889 | 94 | 11 181 |
| Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset | | | | | | |
| Vähittäispankki | 2 307 | 87 | | 87 | 14 | 2 408 |
| Yrityspankki | 6 655 | 178 | | 178 | 20 | 6 854 |
| Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä | 8 962 | 265 | | 265 | 34 | 9 262 |
| Saamistodistukset | | | | | | |
| Muu toiminta | 12 219 | 20 | | 20 | | 12 239 |
| Vakuutus | 4 677 | 313 | | 313 | 11 | 5 001 |
| Saamistodistukset yhteensä | 16 896 | 332 | | 332 | 11 | 17 240 |
| Odottavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä | 116 750 | 9 403 | 607 | 10 010 | 1 370 | 128 131 |

* Laskennan piirissä olevien vastuiden määrää on täsmennetty uuden segmenttijaon myötä.

Tapplota koskeva vähennyserä arvonalentumisvalheittain 31.12.2018

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuolliset nostovarot ja llimittit*

| Mii. € | Valhe 1 | Valhe 2 | | Yhteensä | Valhe 3 | Tapplota koskeva vähennyserä yhteensä |
|--|---------------------------------|-----------------------|-----------|------------|-------------|---------------------------------------|
| | Muut kuin yli 30 pv erääntyneet | Yli 30 pv erääntyneet | | | | |
| Saamiset asiakkailta | | | | | | |
| Vähittäispankki | -12 | -49 | -3 | -52 | -202 | -267 |
| Yrityspankki | -25 | -25 | -3 | -28 | -206 | -259 |
| Saamiset asiakkailta yhteensä | -37 | -74 | -6 | -81 | -409 | -526 |
| Taseen ulkopuolliset sitoumukset** | | | | | | |
| Vähittäispankki | -1 | -1 | | -1 | | -2 |
| Yrityspankki | -2 | -1 | | -1 | 0 | -4 |
| Taseen ulkopuolliset sitoumukset yhteensä | -3 | -3 | | -3 | 0 | -6 |
| Saamistodistukset*** | | | | | | |
| Muu toiminta | -3 | 0 | | 0 | | -3 |
| Vakuutus | -3 | -4 | | -4 | -4 | -11 |
| Saamistodistukset yhteensä | -6 | -4 | | -4 | -4 | -14 |
| Yhteensä | -46 | -81 | -6 | -87 | -413 | -546 |

* Tapplota koskeva vähennyserä kirjataan yhtenä summana vähentämään tase-erää.

** Tapplota koskeva vähennyserä kirjataan tase-erään varaukset ja muut velat.

*** Tapplota koskeva vähennyserä kirjataan käyvän arvon rahastoon muun laajan tuloksen eriin.

Alla olevassa taulukossa esitetään yhteenvedo tapplota koskevasta vähennyserästä suhteessa vastuun määrään arvonalentumisvaiheittain. Kattavuusasteella kuvataan tapplota koskevan vähennyserän suhteellista osuutta vastuun määrästä.

Yhteenvedo ja tunnusluvut 31.12.2018

| | Valhe 1 | Valhe 2 | | Yhteensä | Valhe 3 | Yhteensä |
|---|---------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Muut kuin yli 30 pv erääntyneet | Yli 30 pv erääntyneet | | | | |
| Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuolliset erät | | | | | | |
| Vähittäispankki | 66 401 | 7 124 | 185 | 7 308 | 899 | 74 609 |
| Yrityspankki | 33 453 | 1 947 | 422 | 2 369 | 460 | 36 282 |
| Tapplota koskeva vähennyserä | | | | | | |
| Vähittäispankki | -13 | -50 | -3 | -54 | -202 | -269 |
| Yrityspankki | -27 | -26 | -3 | -30 | -207 | -263 |
| Kattavuusaste (Coverage ratio), % | | | | | | |
| Vähittäispankki | -0,02 % | -0,71 % | -1,71 % | -0,73 % | -22,51 % | -0,36 % |
| Yrityspankki | -0,08 % | -1,36 % | -0,74 % | -1,25 % | -44,93 % | -0,73 % |
| Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuolliset erät yhteensä | 99 854 | 9 071 | 607 | 9 678 | 1 359 | 110 891 |
| Tapplota koskeva vähennyserä yhteensä | -40 | -77 | -6 | -83 | -409 | -532 |
| Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä | -0,04 % | -0,85 % | -1,03 % | -0,86 % | -30,09 % | -0,48 % |
| Saamistodistukset kirjanpitoarvo | | | | | | |
| Muu toiminta | 12 219 | 20 | | 20 | | 12 239 |
| Vakuutus | 4 677 | 313 | | 313 | 11 | 5 001 |
| Tapplota koskeva vähennyserä | | | | | | |
| Muu toiminta | -3 | 0 | | 0 | | -3 |
| Vakuutus | -3 | -4 | | -4 | -4 | -11 |
| Kattavuusaste (Coverage ratio), % | | | | | | |
| Muu toiminta | -0,02 % | -0,85 % | | -0,85 % | | -0,02 % |
| Vakuutus | -0,07 % | -1,20 % | | -1,20 % | -34,32 % | -0,22 % |
| Saamistodistukset yhteensä | 16 896 | 332 | | 332 | 11 | 17 240 |
| Tapplota koskeva vähennyserä yhteensä | -6 | -4 | | -4 | -4 | -14 |
| Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä | -0,04 % | -1,18 % | | -1,18 % | -34,32 % | -0,08 % |

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain 1-9/2019 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

| Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. € | Valhe 1 | Valhe 2 | Valhe 3 | Yhteensä |
|---|-----------|---------------------------|---------------------------|------------|
| | 12 kk | Koko voimassa- oloaika | Koko voimassa- oloaika | |
| Taplota koskeva vähennyserä 1.1.2019 | 40 | 83 | 409 | 532 |
| Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2 | -3 | 21 | | 18 |
| Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3 | -4 | | 11 | 7 |
| Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1 | 3 | -14 | | -11 |
| Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3 | | -15 | 33 | 18 |
| Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2 | | 5 | -15 | -10 |
| Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1 | 1 | | -4 | -3 |
| Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset | 11 | 13 | 12 | 36 |
| Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset | -4 | -7 | -17 | -28 |
| Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto) | -3 | -3 | -3 | -9 |
| Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset | 0 | 0 | -25 | -25 |
| Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos | 1 | 0 | -7 | -6 |
| Taplota koskeva vähennyserä 30.9.2019 | 40 | 83 | 402 | 526 |
| Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos 7-9/2019 | -2 | -10 | -9 | -21 |

Siirroissa vaiheesta 1 vaiheeseen 3 verrataan rahoitusvaran nykyistä raportointitietoa vaihetta 3 vuoden alun tilanteeseen. Näistä kuitenkin noin 78 prosenttia siirtyy vaiheeseen 3 vaiheen 2 kautta. Sopimus voi siirtyä suoraan vaiheeseen 3 ulkoisen maksuhäiriön takia.

| Saamistodistukset, milj. € | Valhe 1 | Valhe 2 | Valhe 3 | Yhteensä |
|---|----------|---------------------------|---------------------------|-----------|
| | 12 kk | Koko voimassa- oloaika | Koko voimassa- oloaika | |
| Taplota koskeva vähennyserä 1.1.2019 | 6 | 4 | 4 | 14 |
| Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2 | 0 | 1 | | 1 |
| Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3 | 0 | | 1 | 1 |
| Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1 | 0 | -3 | | -2 |
| Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1 | 0 | | 0 | 0 |
| Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset | 1 | | 0 | 2 |
| Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset | -1 | -1 | -1 | -3 |
| Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto) | 0 | | 0 | 0 |
| Arviointimetodiikan päivityksestä johtuvat muutokset (netto) | 0 | | 0 | 0 |
| Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos | 1 | -3 | 1 | -1 |
| Taplota koskeva vähennyserä 30.9.2019 | 7 | 1 | 4 | 12 |
| Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos 7-9/2019 | 0 | 1 | 2 | 3 |

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2018 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

| Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. € | Valhe 1 | Valhe 2 | Valhe 3 | Yhteensä |
|---|----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
| | 12 kk | Koko voimassa- oloaika | Koko voimassa- oloaika | |
| Taplota koskeva vähennyserä 1.1.2018 | 31 | 80 | 431 | 543 |
| Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2 | -2 | 18 | | 16 |
| Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3 | 0 | | 25 | 25 |
| Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1 | 2 | -16 | | -14 |
| Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3 | | -8 | 23 | 15 |
| Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2 | | 9 | -30 | -21 |
| Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1 | 1 | | -7 | -6 |
| Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset | 13 | 7 | 13 | 34 |
| Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset | -9 | -12 | -22 | -43 |
| Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto) | 4 | 3 | 28 | 35 |
| Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset | 0 | 0 | -52 | -52 |
| Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos | 9 | 3 | -22 | -11 |
| Taplota koskeva vähennyserä 31.12.2018 | 40 | 83 | 409 | 532 |
| Saamistodistukset, milj. € | Valhe 1 | Valhe 2 | Valhe 3 | Yhteensä |
| | 12 kk | Koko voimassa- oloaika | Koko voimassa- oloaika | |
| Taplota koskeva vähennyserä 1.1.2018 | 5 | 0 | 0 | 5 |
| Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2 | 0 | 1 | | 1 |
| Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3 | 0 | | 2 | 2 |
| Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1 | 0 | 0 | | 0 |
| Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3 | | 0 | 0 | 0 |
| Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2 | | 0 | 0 | 0 |
| Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1 | 0 | | 0 | 0 |
| Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset | 2 | 3 | 2 | 7 |
| Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset | -2 | 0 | | -2 |
| Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto) | 0 | | | 0 |
| Arviointimetodiikan päivityksestä johtuvat muutokset (netto) | 1 | | 0 | 1 |
| Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos | 1 | 4 | 3 | 8 |
| Taplota koskeva vähennyserä 31.12.2018 | 6 | 4 | 4 | 14 |

Liite 9. Vakuutustoiminnan velat

| MIJ. € | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|---------------|
| Korvausvastuu | | |
| Eläkeuotoinen korvausvastuu | 1 459 | 1 510 |
| Muu korvausvastuu | 1 082 | 1 056 |
| Korkotäydennys (vastuuvelan suojeiden arvo) | 177 | 21 |
| Yhteensä | 2 719 | 2 588 |
| Vakuutusmaksuvastuu | 702 | 569 |
| Velat sijoitussidonnaisista vakuutus- ja sijoitussopimuksista | | |
| Sijoitussidonnaisten vakuutusten velka | 9 078 | 8 298 |
| Sijoitussopimukset | 1 710 | 1 513 |
| Yhteensä | 10 788 | 9 812 |
| Henkivakuutuksen vakuutusvelka | 6 519 | 6 319 |
| Yhteensä | 20 729 | 19 288 |

Liite 10. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

| MIJ. € | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------|---------------|
| Joukkovelkakirjalainat | 11 807 | 9 522 |
| Asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) | 11 234 | 10 720 |
| Muut | | |
| Sijoitustodistukset | 0 | 105 |
| Yritystodistukset | 9 994 | 10 162 |
| Kaupankäynnissä omaan salkkuun sisältyvät (-) | -68 | -50 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä | 32 966 | 30 458 |

Liite 11. Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen

| MIJ. € | Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | | | | Yhteensä |
|---|--|---------------------|--|--------------------|------------|
| | Saamistodistukset | Osakkeet ja osuudet | Osakkeet ja osuudet (overlay approach) | Rahavirran suojaus | |
| Tase 31.12.2017 | 135 | 25 | | 16 | 176 |
| IFRS 9 -siirtymän vaikutus 1.1.2018 | -2 | -25 | | | -28 |
| Avaava tase 1.1.2018 | 133 | 0 | | 16 | 148 |
| Käyvän arvon muutokset | -67 | 0 | 23 | 19 | -25 |
| Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot | -34 | | -6 | | -40 |
| Tuloslaskelmaan siirretyt arvonalennukset | | | 12 | | 12 |
| Siirrot korkokatteeseen | | | | -31 | -31 |
| Laskennalliset verot | 20 | 0 | -6 | 2 | 16 |
| Päätävä tase 30.9.2018 | 52 | | 24 | 6 | 81 |

| MIJ. € | Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | | | | Yhteensä |
|---|--|---------------------|--|--------------------|------------|
| | Saamistodistukset | Osakkeet ja osuudet | Osakkeet ja osuudet (overlay approach) | Rahavirran suojaus | |
| Avaava tase 1.1.2019 | -5 | -21 | | 33 | 7 |
| Käyvän arvon muutokset | 168 | 49 | | 179 | 396 |
| Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot | -20 | | 0 | | -20 |
| Tuloslaskelmaan siirretyt arvonalennukset | | | 15 | | 15 |
| Siirrot korkokatteeseen | | | | 47 | 47 |
| Laskennalliset verot | -30 | | -13 | -45 | -88 |
| Päätävä tase 30.9.2019 | 114 | | 30 | 214 | 357 |

Käyvän arvon rahasto ennen veroja oli 447 miljoonaa euroa (9) ja siihen liittyvä laskennallinen verovelka oli 89 miljoonaa euroa (2). Katsauskauden lopussa käyvän arvon rahastossa oli väliaikaisen poikkeusmenettelyn soveltamisen johdosta oman pääoman ehtoisten instrumenttien positiivisia arvonmuutoksia yhteensä 75 miljoonaa euroa (54) ja negatiivisia arvonmuutoksia yhteensä 23 miljoonaa euroa (82). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä oli käyvän arvon rahastossa 2 miljoonaa euroa (-6).

Negatiivinen käyvän arvon rahasto purkautuu omaisuuden arvonnousujen ja tulosvaikutteisten arvonalentumiskirjausten kautta.

Liite 12. Annetut vakuudet

| Milj. € | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------|---------------|
| Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut | | |
| Pantit | 247 | 171 |
| Luotot (covered bondien vakuutena) | 13 804 | 13 700 |
| Muut | 3 814 | 5 775 |
| Annetut vakuudet yhteensä* | 17 865 | 19 647 |
| Vakuudelliset johdannaisvelat | 1 255 | 928 |
| Vakuudelliset muut velat | 2 230 | 4 149 |
| Asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) | 11 234 | 10 720 |
| Yhteensä | 14 719 | 15 797 |

* Lisäksi keskuspankkiin on pantattu 6,9 miljardin euron kirjanpitoarvosta joukkovelkakirjalainoja, joista 1,5 miljardia euroa on päivän sisäisen limitin vakuutena. Joukkovelkakirjalainat ovat nostettavissa ilman keskuspankin ennakkolupaa, joten niitä ei ole esitetty yllä olevassa taulukossa.

Liite 13. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

| Varat, milj. € | Käypään arvoon tulosvaikuttelusta kirjattavat | | | | | | |
|---|---|--|---------------------------------------|--|---|------------------------|-------------------------|
| | Jaksotettu hankintameno | Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät | Nimenomaisesti käypään arvoon tulosvaikuttelusta kirjattavaksi | On luokiteltava käypään arvoon tulosvaikuttelusta | Suojaavat johdannaiset | Kirjanpitoarvo yhteensä |
| Käteiset varat | 8 792 | | | | | | 8 792 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 367 | | | | | | 367 |
| Johdannaisoimukset | | | 4 826 | | | 1 163 | 5 990 |
| Saamiset asiakkailta | 91 014 | | | | | | 91 014 |
| Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat | | | | 10 750 | | | 10 750 |
| Saamistodistukset | 3 | 17 164 | 1 561 | 2 379 | 445 | | 21 553 |
| Oman pääoman ehtoiset instrumentit | | 0 | 88 | 242 | 1 194 | | 1 525 |
| Muut rahoitusvarat | 3 062 | | | | | | 3 062 |
| Rahoitusvarat | | | | | | | 143 053 |
| Muut kuin rahoitusvarat | | | | | | | 3 485 |
| Yhteensä 30.9.2019 | 103 238 | 17 165 | 6 476 | 13 371 | 1 639 | 1 163 | 146 537 |
| Varat, milj. € | Jaksotettu hankintameno | Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät | Nimenomaisesti käypään arvoon tulosvaikuttelusta kirjattavaksi | On luokiteltava käypään arvoon tulosvaikuttelusta | Suojaavat johdannaiset | Kirjanpitoarvo yhteensä |
| Käteiset varat | 12 350 | | | | | | 12 350 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 183 | | | | | | 183 |
| Johdannaisoimukset | | | 3 066 | | | 577 | 3 643 |
| Saamiset asiakkailta | 87 081 | | | | | | 87 081 |
| Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat | | | | 9 771 | | | 9 771 |
| Saamistodistukset | 4 | 17 124 | 505 | 2 227 | 451 | | 20 312 |
| Oman pääoman ehtoiset instrumentit | | 0 | 81 | 245 | 1 130 | | 1 456 |
| Muut rahoitusvarat | 1 940 | | | | | | 1 940 |
| Rahoitusvarat | | | | | | | 136 735 |
| Muut kuin rahoitusvarat | | | | | | | 3 652 |
| Yhteensä 31.12.2018 | 101 557 | 17 124 | 3 652 | 12 243 | 1 581 | 577 | 140 387 |

| Velat, milj. € | Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat | Muut velat | Suojaavat Johdannaiset | Kirjanpitoarvo yhteensä |
|--|--|----------------|---------------------------|----------------------------|
| Velat luottolaitoksille | | 2 597 | | 2 597 |
| Johdannaissopimukset | 3 292 | | 683 | 3 975 |
| Velat asiakkaille | | 66 503 | | 66 503 |
| Vakuutusvelka | | 9 940 | | 9 940 |
| Velat sijoitussidonnaisista vakuutus- ja sijoitusopimuksista | 10 788 | | | 10 788 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | | 32 966 | | 32 966 |
| Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | | 1 319 | | 1 319 |
| Muut rahoitusvelat | | 4 162 | | 4 162 |
| Rahoitusvelat | | | | 132 250 |
| Muut kuin rahoitusvelat | | | | 1 676 |
| Yhteensä 30.9.2019 | 14 080 | 117 486 | 683 | 133 925 |

| Velat, milj. € | Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat | Muut velat | Suojaavat Johdannaiset | Kirjanpitoarvo yhteensä |
|--|--|----------------|---------------------------|----------------------------|
| Velat luottolaitoksille | | 4 807 | | 4 807 |
| Johdannaissopimukset | 2 572 | | 421 | 2 992 |
| Velat asiakkaille | | 66 112 | | 66 112 |
| Vakuutusvelka | | 9 476 | | 9 476 |
| Velat sijoitussidonnaisista vakuutus- ja sijoitusopimuksista | 9 812 | | | 9 812 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | | 30 458 | | 30 458 |
| Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | | 1 358 | | 1 358 |
| Muut rahoitusvelat | | 2 134 | | 2 134 |
| Rahoitusvelat | | | | 127 148 |
| Muut kuin rahoitusvelat | | | | 1 404 |
| Yhteensä 31.12.2018 | 12 383 | 114 344 | 421 | 128 552 |

Yleiseen liikkeeseen laskettuihin velkakirjoihin sisältyvät joukkovelkakirjalainat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenuon. Näille velkakirjoille markkinoilta saatavilla olevan informaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla arvioitu käypä arvo syyskuun lopussa oli n. 769 (242) miljoonaa euroa kirjanpitoarvoa suurempi. Huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintamenuon. Näiden käyvät arvot ovat jaksotettua hankintamenuoa suuremmat, mutta luotettavien käypien arvojen määrittämiseen liittyy epävarmuutta.

Liite 14. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

| Varojen käyvät arvot 30.9.2019, milj. € | Taso 1 | Taso 2 | Taso 3 | Yhteensä |
|--|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat | | | | |
| Oman pääoman ehtoiset instrumentit | 664 | 238 | 623 | 1 525 |
| Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit | 2 998 | 753 | 634 | 4 385 |
| Sijoitussidonnaiset sopimukset | 6 931 | 3 818 | 0 | 10 750 |
| Johdannaissopimukset | 26 | 5 896 | 68 | 5 990 |
| Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | | | | |
| Oman pääoman ehtoiset instrumentit | | 0 | | 0 |
| Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit | 14 667 | 1 836 | 661 | 17 164 |
| Rahoitusinstrumentit yhteensä | 25 286 | 12 542 | 1 986 | 39 814 |
| Sijoituskiinteistöt | | | 720 | 720 |
| Yhteensä | 25 286 | 12 542 | 2 706 | 40 534 |

| Varojen käyvät arvot 31.12.2018, milj. € | Taso 1 | Taso 2 | Taso 3 | Yhteensä |
|--|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat | | | | |
| Oman pääoman ehtoiset instrumentit | 592 | 185 | 679 | 1 456 |
| Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit | 2 107 | 764 | 312 | 3 184 |
| Sijoitussidonnaiset sopimukset | 6 337 | 3 434 | | 9 771 |
| Johdannaissopimukset | 0 | 3 586 | 57 | 3 643 |
| Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | | | | |
| Oman pääoman ehtoiset instrumentit | | 0 | | 0 |
| Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit | 13 885 | 3 026 | 214 | 17 124 |
| Rahoitusinstrumentit yhteensä | 22 921 | 10 995 | 1 262 | 35 178 |
| Sijoituskiinteistöt | | | 979 | 979 |
| Yhteensä | 22 921 | 10 995 | 2 241 | 36 157 |

| Velkojen käyvät arvot 30.9.2019, milj. € | Taso 1 | Taso 2 | Taso 3 | Yhteensä |
|---|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat | | | | |
| Sijoitussidonnaiset sopimukset | 6 956 | 3 832 | 0 | 10 788 |
| Muut | | 11 | | 11 |
| Johdannaisosopimukset | 24 | 3 920 | 30 | 3 975 |
| Yhteensä | 6 981 | 7 764 | 30 | 14 774 |

| Velkojen käyvät arvot 31.12.2018, milj. € | Taso 1 | Taso 2 | Taso 3 | Yhteensä |
|---|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat | | | | |
| Sijoitussidonnaiset sopimukset | 6 364 | 3 448 | | 9 812 |
| Muut | | 0 | | 0 |
| Johdannaisosopimukset | 10 | 2 939 | 44 | 2 992 |
| Yhteensä | 6 373 | 6 387 | 44 | 12 804 |

Taso 1: Noteeratut markkinahinnat

Hierarkiataason 1 ryhmitellyt erät koostuvat suurimmissa pörseissä listatuista osakkeista, noteeratuista yritysten, valtioiden ja rahoituslaitosten velkapapereista sekä pörssijohdannaisista. Kyseisten instrumenttien käypä arvo määräytyy toimivilta markkinoilta saatavien noteerausten perusteella.

Taso 2: Arvostusmenetelmät havainnollitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

Arvostusmenetelmät, jotka perustuvat luotettaviin laskentaparametreihin. Hierarkiataason 2 luokiteltujen instrumenttien käyvä arvolla tarkoitetaan arvoa, joka on johdettavissa rahoitusvälineen osien tai vastaavien rahoitusvälineiden markkina-arvosta, tai arvoa, joka on laskettavissa rahoitusmarkkinoilla yleisesti hyväksytyillä arvostusmalleilla ja -menetelmillä, jos markkina-arvo on niiden avulla luotettavasti arvioitavissa. Tähän hierarkiataason on luokiteltu suurin osa OP Yrityspankki -konsernin OTC-johdannaisista sekä yritysten, valtioiden ja rahoituslaitosten noteeratut velkapaperit, joita ei ole luokiteltu tasolle 1.

Taso 3: Arvostusmenetelmät ei havainnollitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy erityistä epävarmuutta. Hierarkiataason 3 luokitellut instrumentit arvostetaan hinnoittelumalleilla, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta. Lisäksi tasolle 3 luokitellaan velkapapereita, jolle noteerauksia on markkinoilla vain vähän tai ei ollenkaan. Kyseiseen taseryhmään sisällytetään kompleksisemmat OTC-johdannaiset sekä sellaiset pitkän maturiteetin johdannaiset, joiden arvostuksessa käytettyä markkinadataa on jouduttu ekstrapoloimaan, tietyt private equity -sijoitukset, epälikvidit lainat, strukturoidut lainat ml. arvopaperistettut lainat ja strukturoidut velkakirjat sekä hedge-rahastot. Tason 3 käypä arvo perustuu kolmannelta osapuolelta saatavaan hintatietoon.

Siirrot käyvän arvon arvostuksen tasojen välillä

Siirrot eri hierarkiataasojen välillä katsotaan tapahtuneen siirron aiheuttaman tapahtuman tai olosuhteiden muutoksen toteutumispäivänä. Siirrot tasojen välillä johtuvat pääosin käytettävissä olevien markkinanoteerausten määrästä.

Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta (Taso 3)

Erittely rahoitusvaroista ja rahoitusveloista

| Rahoitusvarat, milj. € | Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat | Johdannais-sopimukset | Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | Varat yhteensä |
|-----------------------------------|--|------------------------------|---|-----------------------|
| Avaava tase 1.1.2019 | 991 | 57 | 214 | 1 262 |
| Tuloslaskelman nettotuotot | -358 | 11 | 1 | -346 |
| Laajan tuloslaskelman nettotuotot | 0 | | 4 | 4 |
| Hankinnat | 108 | | 6 | 115 |
| Myynnit | -58 | | -18 | -76 |
| Lyhennykset | -1 | | -6 | -6 |
| Siirrot tasoon 3 | 578 | | 519 | 1 097 |
| Siirrot tasosta 3 | -3 | | -59 | -62 |
| Päättävä tase 30.9.2019 | 1 258 | 68 | 661 | 1 986 |

| Rahoitusvelat, milj. € | Johdannais-sopimukset | Velat yhteensä |
|--------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Avaava tase 1.1.2019 | 44 | 44 |
| Tuloslaskelman nettotuotot | -14 | -14 |
| Päättävä tase 30.9.2019 | 30 | 30 |

Erittely nettotuotosta tuloslaskelmaerittäin 30.9.2019

| Milj. € | Korkokate | Sijoitustoiminnan nettotuotot | Laaja tuloslaskelma/ Käyvän arvon rahaston muutos | Nettotuotot tilikauden lopussa hallussa olevista varoista ja veloista |
|--------------------------------|-------------|-------------------------------|---|---|
| Realisoituneet nettotuotot | -280 | -78 | 1 | -358 |
| Realisoitumattomat nettotuotot | 25 | | 4 | 29 |
| Nettotuotot yhteensä | -255 | -78 | 5 | -329 |

Hierarkiatason 3 johdannaiset ovat asiakkaiden tarpeisiin strukturoituja johdannaisia, joiden markkinariski on katettu vastaavalla johdannaissopimuksella. Tulosvaikutusta avoimesta markkinariskistä ei synny. Tason 3 johdannaiset liittyvät OP Yrityspankin liikkeeseen laskemiin strukturoituihin joukkovelkakirjalainoihin, joiden tuotto määräytyy kytketyn johdannaisten arvonehityksen perusteella. Näiden kytkettyjen johdannaisten arvonnehityksestä ei ole esitetty yllä olevassa taulukossa. Lisäksi tasolle 3 on luokiteltu pitkän maturiteetin johdannaisia, joiden arvostuksessa käytettyä markkinadataa on jouduttu ekstrapoloimaan.

Arvostustekijöiden muutokset

Arvostusmenetelmissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2019 aikana.

Liite 15. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

| Milj. € | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------|---------------|
| Takaukset | 620 | 775 |
| Takuuvastuut | 2 388 | 2 162 |
| Luottolupaukset | 14 034 | 12 577 |
| Lyhytaikaisiin kauppatahtumiin liittyvät sitoumukset | 376 | 283 |
| Muut* | 1 052 | 1 195 |
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä | 18 470 | 16 993 |

* Josta vahinkovakuutustoiminnan sitoumukset pääomarahastoihin 171 miljoonaa euroa (203)

Liite 16. Johdannaissopimukset

Johdannaiset yhteensä 30.9.2019

| Milj. € | Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika | | | Yhteensä | Käyvät arvot* | |
|---|--|---------------|---------------|----------------|---------------|--------------|
| | < 1 v | 1-5 v | > 5 v | | Varat | Velat |
| Korkojohdannaiset, josta | 34 568 | 79 381 | 76 192 | 190 140 | 4 096 | 2 293 |
| Keskusvastapuoliseltä | 9 475 | 33 534 | 41 291 | 84 300 | 31 | 19 |
| Keskusvastapuoliseltä | 47 343 | 6 861 | 2 434 | 56 639 | 1 211 | 1 151 |
| Osake- ja indeksisidonnaiset johdannaiset | | 3 | | 3 | 0 | |
| Luottojohdannaiset | 36 | 1 229 | 624 | 1 889 | 23 | 16 |
| Muut johdannaiset | 255 | 4 592 | 8 | 4 855 | 63 | 41 |
| Johdannaiset yhteensä | 82 202 | 92 066 | 79 258 | 253 526 | 5 393 | 3 501 |

Johdannaiset yhteensä 31.12.2018

| Milj. € | Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika | | | Yhteensä | Käyvät arvot* | |
|---|--|---------------|---------------|----------------|---------------|--------------|
| | < 1 v | 1-5 v | > 5 v | | Varat | Velat |
| Korkojohdannaiset, josta | 30 535 | 84 181 | 70 116 | 184 833 | 2 060 | 1 374 |
| Keskusvastapuoliseltä | 9 278 | 38 670 | 36 704 | 84 652 | 8 | 12 |
| Keskusvastapuoliseltä | 28 646 | 6 784 | 3 404 | 38 835 | 1 018 | 1 120 |
| Osake- ja indeksisidonnaiset johdannaiset | | 3 | | 3 | 0 | 0 |
| Luottojohdannaiset | 15 | 189 | 2 | 206 | 4 | 9 |
| Muut johdannaiset | 208 | 364 | 8 | 580 | 34 | 29 |
| Johdannaiset yhteensä | 59 404 | 91 522 | 73 530 | 224 456 | 3 116 | 2 532 |

* Käyvät arvot sisältävät kertyneet korot, jotka muiden kuin kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien johdannaisten osalta esitetään taseessa muissa varoissa tai varauksissa ja muissa veloissa. Lisäksi keskusvastapuoliselyksessä olevien johdannaisten käyvät arvot on nettoutettu taseessa.

Liite 17. Rahoitusvarat ja -velat, jotka on vähennetty toisistaan tai joita koskee toimeenpantavissa oleva yleinen nettoutusjärjestely

Rahoitusvarat

| 30.9.2019, milj. € | Rahoitusvarojen määrät, joita ei ole netotettu taseessa | | | | | |
|--------------------|---|--|----------------------------------|-------------------------------|-----------------|------------|
| | Rahoitusvarojen bruttomäärä | Rahoitusvelkojen bruttomäärä, joka on vähennetty rahoitusvaroilta* | Taseessa esitettävä nettomäärä** | Johdannais-yleissopimukset*** | Saadut vakuudet | Nettomäärä |
| Johdannaiset | 8 577 | -2 587 | 5 990 | -2 579 | -636 | 2 774 |

| 31.12.2018, milj. € | Rahoitusvarojen määrät, joita ei ole netotettu taseessa | | | | | |
|---------------------|---|--|----------------------------------|-------------------------------|-----------------|------------|
| | Rahoitusvarojen bruttomäärä | Rahoitusvelkojen bruttomäärä, joka on vähennetty rahoitusvaroilta* | Taseessa esitettävä nettomäärä** | Johdannais-yleissopimukset*** | Saadut vakuudet | Nettomäärä |
| Johdannaiset | 4 416 | -934 | 3 643 | -1 823 | -490 | 1 330 |

Rahoitusvelat

| 30.9.2019, milj. € | Rahoitusvelkojen määrät, joita ei ole netotettu taseessa | | | | | |
|--------------------|--|---|----------------------------------|-------------------------------|------------------|------------|
| | Rahoitusvelkojen bruttomäärä | Rahoitusvarojen bruttomäärä, joka on vähennetty rahoitusveloilta* | Taseessa esitettävä nettomäärä** | Johdannais-yleissopimukset*** | Annetut vakuudet | Nettomäärä |
| Johdannaiset | 6 851 | -2 876 | 3 975 | -2 579 | -852 | 543 |

| 31.12.2018, milj. € | Rahoitusvelkojen määrät, joita ei ole netotettu taseessa | | | | | |
|---------------------|--|---|----------------------------------|-------------------------------|------------------|------------|
| | Rahoitusvelkojen bruttomäärä | Rahoitusvarojen bruttomäärä, joka on vähennetty rahoitusveloilta* | Taseessa esitettävä nettomäärä** | Johdannais-yleissopimukset*** | Annetut vakuudet | Nettomäärä |
| Johdannaiset | 3 887 | -1 066 | 2 992 | -1 823 | -703 | 467 |

* ml. käteisvaroihin sisältyvä päivittäin selvitettyjen johdannaisten nettomäärä yht. -265 (-140) miljoonaa euroa.

** Käyvät arvot sisältäen kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien johdannaisten kertyneet korot.

*** Käytäntönä on solmia johdannaisyleissopimukset kaikkien johdannaisvastapuolien kanssa.

OTC-johdannaisten keskusvastapuoliselvitys

Finanssivastapuolten kanssa solmitut standardiehtoiset OTC-johdannaiskaupat selvitetään London Clearing House:n tai ICE Clear Europeanin kanssa EMIR-asetuksen (EU 648/2012) mukaisesti. Toimintamallissa johdannaisten vastapuoleksi muuttuu päivittäisen selvitysprosessin päätteeksi keskusvastapuoli, jonka kanssa netotetaan johdannaisten päiväkohtaiset maksut. Lisäksi päivittäin joko maksetaan tai saadaan vakuus, joka vastaa avointen sopimusten käyrien arvojen muutosta (variation margin). Keskusvastapuoliselvityksessä olevat korkojohdannaiset esitetään netto taseessa.

Muut kahdenvälisesti selvitettävät OTC-johdannaiset

Konsernin ja muiden asiakkaiden välisiin johdannaiskauppoihin sekä sellaisiin johdannaiskauppoihin, joita asetuksen mukainen keskusvastapuoliselvitys ei koske, sovelletaan joko ISDA:n, konsernin omaa tai Finanssiala ry:n johdannaisyleissopimusta. Näiden sopimusten perusteella johdannaisten maksuja voidaan netottaa transaktiokohtaisesti maksupäivittäin ja vastapuolen maksukyvyttömyys- ja konkurssitilanteissa. Sopimusehdoissa voidaan lisäksi vastapuolikohtaisesti sopia vakuuksista. Nämä johdannaiset esitetään taseessa bruttoperusteisesti.

Liite 18. Saamiset luottolaitoksilta ja asiakkailta sekä ongelmasaamiset

| 30.9.2019, milj. € | Ei arvonalennettu (brutto) | Tapplota koskeva vähennyserä | Tasearvo |
|-------------------------------------|----------------------------|------------------------------|---------------|
| Saamiset | | | |
| Saamiset luottolaitoksilta | 367 | 0 | 367 |
| Saamiset asiakkailta | 89 163 | 511 | 88 652 |
| josta pankkitakausaamiset | 7 | 0 | 7 |
| Rahoitusleasing | 2 362 | 6 | 2 356 |
| Yhteensä | 91 892 | 519 | 91 374 |
| Saamiset sektoreittain | | | |
| Yritykset | 34 735 | 392 | 34 343 |
| Rahoitus- ja vakuutuslaitokset | 1 232 | 1 | 1 231 |
| Kotitaloudet | 52 891 | 119 | 52 772 |
| Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt | 790 | 5 | 785 |
| Julkisyhteisöt | 2 244 | 1 | 2 243 |
| Yhteensä | 91 892 | 519 | 91 374 |

| 31.12.2018, milj. € | Ei arvonalennettu (brutto) | Tapplota koskeva vähennyserä | Tasearvo |
|-------------------------------------|----------------------------|------------------------------|---------------|
| Saamiset | | | |
| Saamiset luottolaitoksilta | 184 | 1 | 183 |
| Saamiset asiakkailta | 85 442 | 521 | 84 921 |
| josta pankkitakausaamiset | 10 | 0 | 10 |
| Rahoitusleasing | 2 154 | 4 | 2 150 |
| Yhteensä | 87 780 | 526 | 87 254 |
| Saamiset sektoreittain | | | |
| Yritykset | 32 405 | 410 | 31 995 |
| Rahoitus- ja vakuutuslaitokset | 1 065 | 2 | 1 064 |
| Kotitaloudet | 51 511 | 105 | 51 406 |
| Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt | 814 | 6 | 808 |
| Julkisyhteisöt | 1 985 | 3 | 1 981 |
| Yhteensä | 87 780 | 526 | 87 254 |

Ongelmasaamiset ja lainanhoitojoustot

| 30.9.2019, milj. € | Terveet ("performing") saamiset luottolaitoksilta ja asiakkailta (brutto) | Järjestämättömät ("non-performing") saamiset luottolaitoksilta ja asiakkailta (brutto) | Saamiset luottolaitoksilta ja asiakkailta (brutto) | Tapplota koskeva vähennyserä | Saamiset luottolaitoksilta ja asiakkailta (netto) |
|-----------------------------------|---|--|--|------------------------------|---|
| Yli 90 pv erääntyneet | | 627 | 627 | 214 | 413 |
| Todennäköisesti maksamatta jäävät | | 501 | 501 | 149 | 351 |
| Lainanhoitajustosaamiset | 2 082 | 324 | 2 407 | 50 | 2 357 |
| Yhteensä | 2 082 | 1 453 | 3 535 | 413 | 3 122 |

| 31.12.2018, milj. € | Terveet ("performing") saamiset luottolaitoksilta ja asiakkailta (brutto) | Järjestämättömät ("non-performing") saamiset luottolaitoksilta ja asiakkailta (brutto) | Saamiset luottolaitoksilta ja asiakkailta (brutto) | Tapplota koskeva vähennyserä | Saamiset luottolaitoksilta ja asiakkailta (netto) |
|-----------------------------------|---|--|--|------------------------------|---|
| Yli 90 pv erääntyneet | | 614 | 614 | 229 | 385 |
| Todennäköisesti maksamatta jäävät | | 426 | 426 | 148 | 278 |
| Lainanhoitajustosaamiset | 2 137 | 340 | 2 477 | 62 | 2 414 |
| Yhteensä | 2 137 | 1 380 | 3 517 | 440 | 3 077 |

Yli 90 pv erääntyneenä saamisena raportoidaan jäljellä oleva pääoma sellaisesta saamisesta, jonka korko tai pääoma on ollut erääntyneenä ja maksamatta yli kolme kuukautta. Todennäköisesti maksamatta jäävinä sopimuksina raportoidaan heikoimpien luottoluokkien (henkilöasiakkailta F ja muilla 11–12) sopimukset.

Lainanhoitajustoina raportoidaan saamiset, joiden ehtoja on neuvoteltu uudelleen asiakkaan heikentyneestä maksukyvyystä johtuen. Uudelleen neuvoteltujen saamisten lainaehdot on helpotettu asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuen esimerkiksi myöntämällä lyhennysvapaa, jonka kesto on 6–12 kk. Lainanhoitajustot ovat ECL-laskennan vaiheissa 2 tai 3.

| Tunnusluku, % | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
|--|-----------|------------|
| Tapplota koskeva vähennyserä/Saamiskohtaiset arvonalentumiset, % ongelmasaamisista | 11,7 % | 12,5 % |

Liite 19. Vakuutus-segmentin sijoitusten jakauma

| Vahinkovakuutus | 30.9.2019 | | 31.12.2018 | |
|---|------------------------|------------|------------------------|------------|
| Sijoituskannan allokaatiojakauma | Käypä arvo*, mlj. € | % | Käypä arvo*, mlj. € | % |
| Rahamarkkinat yhteensä | 178 | 5 | 173 | 5 |
| Rahamarkkinasijoitukset ja talletukset** | 168 | 4 | 167 | 4 |
| Johdannaiset*** | 9 | 0 | 5 | 0 |
| Joukkolainat ja korkorahastot yhteensä | 2 939 | 76 | 2 857 | 77 |
| Valtiot | 452 | 12 | 498 | 13 |
| Investment Grade | 1 944 | 50 | 1 895 | 51 |
| Kehittyvät markkinat ja High Yield | 275 | 7 | 243 | 7 |
| Strukturoidut sijoitukset**** | 268 | 7 | 222 | 6 |
| Osakkeet yhteensä | 465 | 12 | 360 | 10 |
| Suomi | 70 | 2 | 60 | 2 |
| Kehittyneet markkinat | 199 | 5 | 147 | 4 |
| Kehittyvät markkinat | 73 | 2 | 76 | 2 |
| Käyttöomaisuus ja ei-noteeratut osakkeet | 62 | 2 | 1 | 0 |
| Pääomasijoitukset | 61 | 2 | 76 | 2 |
| Vaihtoehtoiset sijoitukset yhteensä | 35 | 1 | 28 | 1 |
| Hedge fund -rahastot | 35 | 1 | 28 | 1 |
| Kiinteistö-sijoitukset yhteensä | 261 | 7 | 312 | 8 |
| Suorat kiinteistöt | 163 | 4 | 157 | 4 |
| Epäsuorat kiinteistö-sijoitukset | 97 | 3 | 155 | 4 |
| Yhteensä | 3 877 | 100 | 3 730 | 100 |

* Sisältää siirtyneet korot

** Sisältää kauppahintasaamiset ja -velat sekä johdannaisten markkina-arvon

*** Johdannaisten vaikutus omaisuuslajin allokaatioon (deltavasta-arvo)

**** Sisältää kiinteistövakuudelliset lainat sekä lainarahastot ja epälikvidit lainat

| Henkvakuutus | 30.9.2019 | | 31.12.2018 | |
|---|------------------------|------------|------------------------|------------|
| Sijoitusomaisuuden allokaatiojakauma | Käypä arvo*, mlj. € | % | Käypä arvo*, mlj. € | % |
| Rahamarkkinat yhteensä | 259 | 7 | 175 | 5 |
| Rahamarkkinasijoitukset ja talletukset** | 248 | 7 | 170 | 5 |
| Johdannaiset*** | 11 | 0 | 5 | 0 |
| Joukkolainat ja korkorahastot yhteensä | 2 787 | 76 | 2 826 | 78 |
| Valtiot | 524 | 14 | 623 | 17 |
| Investment Grade | 1 768 | 48 | 1 784 | 49 |
| Kehittyvät markkinat ja High Yield | 214 | 6 | 182 | 5 |
| Strukturoidut sijoitukset**** | 281 | 8 | 236 | 6 |
| Osakkeet yhteensä | 335 | 9 | 337 | 9 |
| Suomi | 52 | 1 | 48 | 1 |
| Kehittyneet markkinat | 141 | 4 | 116 | 3 |
| Kehittyvät markkinat | 56 | 2 | 57 | 2 |
| Käyttöomaisuus ja ei-noteeratut osakkeet | 3 | 0 | 3 | 0 |
| Pääomasijoitukset | 84 | 2 | 113 | 3 |
| Vaihtoehtoiset sijoitukset yhteensä | 41 | 1 | 34 | 1 |
| Hedge fund -rahastot | 41 | 1 | 34 | 1 |
| Kiinteistö-sijoitukset yhteensä | 230 | 6 | 271 | 7 |
| Suorat kiinteistöt | 93 | 3 | 114 | 3 |
| Epäsuorat kiinteistö-sijoitukset | 138 | 4 | 156 | 4 |
| Yhteensä | 3 653 | 100 | 3 644 | 100 |

* Sisältää siirtyneet korot

** Sisältää kauppahintasaamiset ja -velat sekä johdannaisten markkina-arvon

*** Johdannaisten vaikutus omaisuuslajin allokaatioon (deltavasta-arvo)

**** Sisältää kiinteistövakuudelliset lainat sekä lainarahastot ja epälikvidit lainat

Liite 20. Eriytettyjen taseiden sijoitusten jakauma

ETA 1

Suomi-yhtiöstä vuonna 2015 siirretyistä yksilöllisestä henkivakuutuskannasta (ETA 1) muodostettiin kannanluovutusten yhteydessä eriytetty tase (ETA 1), joilla on muusta henkivakuutustoiminnasta poikkeava voitonjakopolitiikka.

| ETA 1 sijoitusten jakauma | 30.9.2019 | | 31.12.2018 | |
|---|------------------------|------------|------------------------|------------|
| | Käypä arvo*, mlj. € | % | Käypä arvo*, mlj. € | % |
| Sijoitusomaisuuden allokaatiojakauma | | | | |
| Rahamarkkinat yhteensä | 45 | 5 | 34 | 4 |
| Rahamarkkinasijoitukset ja talletukset** | 44 | 5 | 34 | 4 |
| Johdannaiset*** | 1 | 0 | | |
| Joukkolainat ja korkorahastot yhteensä | 722 | 85 | 671 | 83 |
| Valtiot | 196 | 23 | 217 | 27 |
| Inflaatiolinkatut joukkovelkakirjalainat | 3 | 0 | 3 | 0 |
| Investment Grade | 428 | 51 | 370 | 46 |
| Kehittyvät markkinat ja High Yield | 49 | 6 | 36 | 4 |
| Strukturoidut sijoitukset**** | 46 | 5 | 45 | 6 |
| Osakkeet yhteensä | 51 | 6 | 35 | 4 |
| Kehittyneet markkinat | 18 | 2 | 14 | 2 |
| Kehittyvät markkinat | 1 | 0 | 1 | 0 |
| Käyttöomaisuus ja ei-noteeratut osakkeet | 16 | 2 | 0 | 0 |
| Pääomasijoitukset | 16 | 2 | 20 | 2 |
| Vaihtoehtoiset sijoitukset yhteensä | | | 2 | 0 |
| Hedge fund -rahastot | | | 2 | 0 |
| Kiinteistösjoitukset yhteensä | 29 | 3 | 68 | 8 |
| Suorat kiinteistöt | 12 | 1 | 48 | 6 |
| Epäsuorat kiinteistösjoitukset | 17 | 2 | 19 | 2 |
| Yhteensä | 847 | 100 | 810 | 100 |

* Sisältää siirtyneet korot

** Sisältää kauppahintasaamiset ja -velat sekä johdannaisten markkina-arvon

*** Johdannaisten vaikutus omaisuuslajin allokaatioon (deltavasta-arvo)

**** Sisältää kiinteistövakuudelliset lainat sekä lainarahastot ja epälikvidit lainat

Sijoitustaseen nettotuotto käyvin arvo on 20 miljoonaa (10). Nettotuotto on laskettu vähentämällä sijoitusomaisuuden tuotoista markkinaehtoisien vastuuvelan arvonmuutos.

ETA 2

Suomi-yhtiöstä vuonna 2015 siirretyistä yksilöllisestä henkivakuutuskannasta (ETA 2) muodostettiin kannanluovutusten yhteydessä eriytetty tase (ETA 2), joilla on muusta henkivakuutustoiminnasta poikkeava voitonjakopolitiikka.

| ETA 2 sijoitusten jakauma | 30.9.2019 | | 31.12.2018 | |
|---|------------------------|------------|------------------------|------------|
| | Käypä arvo*, mlj. € | % | Käypä arvo*, mlj. € | % |
| Sijoitusomaisuuden allokaatiojakauma | | | | |
| Rahamarkkinat yhteensä | 47 | 2 | 72 | 3 |
| Rahamarkkinasijoitukset ja talletukset** | 44 | 2 | 72 | 3 |
| Johdannaiset*** | 3 | 0 | | |
| Joukkolainat ja korkorahastot yhteensä | 2 022 | 89 | 1 946 | 85 |
| Valtiot | 578 | 25 | 617 | 27 |
| Inflaatiolinkatut joukkovelkakirjalainat | 8 | 0 | 7 | 0 |
| Investment Grade | 1 103 | 48 | 1 000 | 44 |
| Kehittyvät markkinat ja High Yield | 112 | 5 | 93 | 4 |
| Strukturoidut sijoitukset**** | 221 | 10 | 230 | 10 |
| Osakkeet yhteensä | 130 | 6 | 90 | 4 |
| Kehittyneet markkinat | 46 | 2 | 38 | 2 |
| Kehittyvät markkinat | 2 | 0 | 2 | 0 |
| Käyttöomaisuus ja ei-noteeratut osakkeet | 41 | 2 | 0 | 0 |
| Pääomasijoitukset | 41 | 2 | 50 | 2 |
| Vaihtoehtoiset sijoitukset yhteensä | | | 1 | 0 |
| Hedge fund -rahastot | | | 1 | 0 |
| Kiinteistösjoitukset yhteensä | 76 | 3 | 185 | 8 |
| Suorat kiinteistöt | 37 | 2 | 143 | 6 |
| Epäsuorat kiinteistösjoitukset | 39 | 2 | 43 | 2 |
| Yhteensä | 2 275 | 100 | 2 295 | 100 |

* Sisältää siirtyneet korot

** Sisältää kauppahintasaamiset ja -velat sekä johdannaisten markkina-arvon

*** Johdannaisten vaikutus omaisuuslajin allokaatioon (deltavasta-arvo)

**** Sisältää kiinteistövakuudelliset lainat sekä lainarahastot ja epälikvidit lainat

Sijoitustaseen nettotuotto käyvin arvo on 42 miljoonaa (2). Nettotuotto on laskettu vähentämällä sijoitusomaisuuden tuotoista markkinaehtoisien vastuuvelan arvonmuutos.

Liite 21. Luottolaitosvakavaraisuus

| Omat varat, milj. € | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------|---------------|
| OP Ryhmän oma pääoma | 12 612 | 11 835 |
| Poistetaan vakuutusyhtiöiden vaikutus omasta pääomasta | -187 | 189 |
| Käyvän arvon rahasto, rahavirran suojaus | -214 | -33 |
| Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä | 12 211 | 11 991 |
| Aineettomat hyödykkeet | -657 | -710 |
| Eläkevastuun ylikate ja arvostusoikaisut | -52 | -76 |
| Omista varoista vähennettävät osuuspääomat | -2 | -147 |
| Ennakoitu voitonjako ja edellisen tilikauden maksamaton voitonjako | -72 | -94 |
| ECL - odotetut tappiot alijäämä | -443 | -288 |
| Ydinpääoma (CET1) | 10 984 | 10 677 |
| Pääomalainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä | 60 | 80 |
| Ensisijainen lisäpääoma (AT1) | 60 | 80 |
| Ensisijainen pääoma (T1) | 11 045 | 10 757 |
| Debentuurilainat | 838 | 995 |
| Tolssijainen pääoma (T2) | 838 | 995 |
| Omat varat yhteensä | 11 883 | 11 752 |

Vertailuvuonna ydinpääomasta on vähennetty valvojan luvan mukaisesti asiakkaille tammikuussa 2019 palautetut irtisanotut osuuspääomat. ECL- odotetut tappiot alijäämä kasvoi EKP:n vähittäisvastuille asettamien riskiparametrikertoimien johdosta.

Pääomalainoihin on sovellettu vanhoja pääomainstrumentteja koskevia siirtymäsäännöksiä. Vakavaraisuuden ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa ei ole sovellettu IFRS9-siirtymäsäännöstä.

| Kokonaisriski, milj. € | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|---------------|
| Luotto- ja vastapuoliriski | 49 408 | 41 602 |
| Standardimenetelmä (SA) | 4 198 | 3 878 |
| Valtio- ja keskuspankkivastuut | 245 | 293 |
| Luottolaitosvastuut | 7 | 7 |
| Yritysvastuut | 2 870 | 2 561 |
| Vähittäisvastuut | 1 017 | 961 |
| Oman pääoman ehtoiset sijoitukset | 5 | 12 |
| Muut | 55 | 43 |
| Sisäisten luottoluokitusten menetelmä (IRB) | 45 209 | 37 724 |
| Luottolaitosvastuut | 1 089 | 1 083 |
| Yritysvastuut | 25 573 | 23 474 |
| Vähittäisvastuut | 10 396 | 5 276 |
| Oman pääoman ehtoiset sijoitukset | 6 833 | 6 659 |
| Muut | 1 317 | 1 233 |
| Markkina- ja selvitysriski, standardimenetelmä | 1 397 | 1 319 |
| Operatiivinen riski, standardimenetelmä | 4 232 | 4 136 |
| Vastuun arvonolkaus (CVA) | 198 | 175 |
| Muut riskit | 21 | |
| Kokonaisriski yhteensä | 55 256 | 47 233 |
| EKP:n päätöksen mukaiset riskipainolattiat | 678 | 4 893 |
| Kokonaisriski sisältäen riskipainolattiat | 55 934 | 52 126 |

Oman pääoman ehtoisten sijoitusten riskipaino sisältää 6,4 miljardia euroa ryhmän sisäisistä vakuutusyhtiösijoituksista. IRB vähittäisvastuiden riskipainotetut erät kasvoivat EKP:n vähittäisvastuille asettamien riskiparametrikertoimien johdosta.

Valtiovastuiden riskipainotetuista eristä 219 miljoonaa euroa (261) on laskennallisia verosaamisia, jotka käsitellään 250 prosentin riskipainolla ydinpääomista vähentämisen sijaan.

| Suhdeluvut, % | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde | 19,6 | 20,5 |
| Tier 1 vakavaraisuussuhde | 19,7 | 20,6 |
| Vakavaraisuussuhde | 21,2 | 22,5 |

| Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöksiä, % | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------------|-------------------|
| Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde | 19,6 | 20,5 |
| Tier 1 vakavaraisuussuhde | 19,6 | 20,5 |
| Vakavaraisuussuhde | 21,1 | 22,4 |

| Pääomavaatimus, milj. € | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
| Omat varat | 11 883 | 11 752 |
| Pääomavaatimus puskureilla | 8 135 | 7 448 |
| Puskuri pääomavaatimukseen | 3 748 | 4 304 |

Pääomavaatimus 14,5 prosenttia muodostuu minimivaatimuksesta 8 prosenttia, kiinteästä lisäpääomavaatimuksesta 2,5 prosenttia, O-SII-pääomavaatimuksesta 2,0 prosenttia, EKP:n asettamasta pääomavaatimuksesta (P2R) 2,0 prosenttia (vertailuvuonna 1,75) ja ulkomaisten vastuiden maakohtaisista muuttuvista lisäpääomavaatimuksista.

| Velkaantuneisuus, milj. € | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
|----------------------------------|------------------|-------------------|
| Ensisijainen pääoma (T1) | 11 045 | 10 757 |
| Vastuut yhteensä | 128 386 | 125 510 |
| Vähimmäisomavaraisuusaste, % | 8,6 | 8,6 |

Velkaantuneisuutta kuvaava mittari eli vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage Ratio) esitetään Komission delegoidun asetuksen mukaisesti. Säännösluonnosten mukainen minimitaso on kolme prosenttia. Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu katsauskauden lopun luvuilla.

| Yhteenveto riskipainotetuista vastuueristä (EU-OV1), milj. € | Riskipainotetut erät | | Vähimmäis- pääoma- vaatimukset |
|---|----------------------|---------------|--------------------------------------|
| | 30.9.2019 | 30.6.2019 | 30.9.2019 |
| 1 Luottoriski (lukuun ottamatta vastapuoliriskiä) | 48 523 | 48 090 | 3 882 |
| 2 josta standardimenetelmä | 5 246 | 5 064 | 420 |
| 3 josta sisäisten luottoluokitusten perusmenetelmä (FIRB) | 26 048 | 26 001 | 2 084 |
| 4 josta sisäisten luottoluokitusten edistynyt menetelmä (AIRB) | 10 396 | 10 104 | 832 |
| 5 josta oman pääoman ehtoiset sijoitukset yksinkertaisen riskipainotetun menetelmän nojalla | 383 | 484 | 31 |
| 5a josta oman pääoman ehtoiset sijoitukset PD-LGD-menetelmä | 6 450 | 6 437 | 516 |
| 6 Vastapuoliriski | 821 | 742 | 66 |
| 7 josta arvostaminen markkinahintaan | 623 | 547 | 50 |
| 12 josta vastuun arvonoikaus | 198 | 195 | 16 |
| 13 Selvitysrisi | | 0 | |
| 14 Arvopaperistamisvastuut muussa rahoitustoiminnassa (ylärajan jälkeen) | 43 | 41 | 3 |
| 15 josta IRB-menetelmä | 43 | 41 | 3 |
| 19 Markkinariski | 1 397 | 1 488 | 112 |
| 20 josta standardimenetelmä | 1 397 | 1 488 | 112 |
| 23 Operatiivinen riski | 4 232 | 4 232 | 339 |
| 25 josta standardimenetelmä | 4 232 | 4 232 | 339 |
| 27 Vähennysrajan allittavat määrät (joihin sovelletaan 250 prosentin riskipainoa) | 219 | 264 | 18 |
| 27a Muut riskit | 21 | 32 | 2 |
| 29 Yhteensä | 55 256 | 54 889 | 4 420 |
| 30 EKP:n päätöksen mukaiset riskipainolattiat | 678 | 773 | 54 |
| 31 Yhteensä sisältäen riskipainolattiat | 55 934 | 55 661 | 4 475 |

Neljännesvuoden aikana kokonaisriski kasvoi 0,5 prosenttia.

EKP:n päätöksen mukaiset riskipainolattiat kohdistuvat vähittäisvastuiden muihin kuin pk-yritysvastuisiin. Näissä keskimääräiselle riskipainolle asetetut lattiat ovat kiinteistövakuudellisille 15,4 prosenttia ja muille kuin kiinteistövakuudellisille 32,7 prosenttia.

| IRB-riskipainotettujen erien siltalaskelma (EU-CRB), milj. € | a | b |
|--|--|------------------------|
| | Riski- painotettujen vastuuerien määrät | Pääoma- vaatimukset |
| 1 Riskipainotetut vastuuerät edellisen raportointikauden lopussa 30.6.2019 | 36 104 | 2 888 |
| 2 Vastuiden määrä | 22 | 2 |
| 3 Vastuiden laatu | 317 | 25 |
| 9 Riskipainotetut vastuuerät raportointikauden lopussa 30.9.2019 | 36 444 | 2 916 |

Siltalaskelmalla on esitetty viimeisimmän neljännesvuoden aikana tapahtuneet muutokset vähittäisvastuissa, yritysvastuissa ja luottolaitosvastuissa. Vastuiden määrän kasvu kasvatti riskipainotettuja eriä, ja luottokannan laatu hieman heikkeni vähittäisvastuissa, mikä kasvatti riskipainotettuja eriä.

Liite 22. Vastuut luottoluokittain

Vähittäsvastuut luottoluokittain (AIRB)

Kaikki vähittäissaamiset

| Luottoluokka 30.9.2019 | Taseen erät, vastuu-arvo (EAD), milj. € | Taseen ulkopuoliset erät, vastuu-arvo (EAD), milj. € | CF, keskimäärin, % | PD, keskimäärin, % | LGD, keskimäärin, % | Riskipalnotetut erät, milj. € | Riskipalno, keskimäärin, % | Odotetut tappiot, milj. € |
|----------------------------------|---|--|--------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Henkilöasiakkaat yhteensä | 51 173 | 2 418 | 53,3 | 1,1 | 27,8 | 9 318 | 16,4 | 268 |
| A | 31 948 | 1 760 | 52,6 | 0,0 | 27,0 | 1 351 | 4,0 | 4 |
| B | 10 253 | 512 | 54,9 | 0,2 | 26,4 | 1 277 | 11,9 | 5 |
| C | 4 303 | 102 | 56,1 | 0,7 | 33,2 | 1 601 | 36,3 | 10 |
| D | 2 808 | 41 | 56,6 | 3,2 | 32,4 | 2 273 | 79,8 | 28 |
| E | 1 418 | 4 | 60,8 | 28,9 | 33,9 | 2 231 | 156,8 | 130 |
| F | 443 | | | 100,0 | 29,5 | 586 | 132,3 | 90 |
| Yritysassiakkaat yhteensä | 1 807 | 161 | 68,2 | 3,8 | 42,5 | 1 078 | 50,2 | 71 |
| 1,0-2,0 | 1 | 0 | 74,4 | 0,0 | 38,0 | 0 | 3,0 | 0 |
| 2,5-5,5 | 508 | 47 | 66,4 | 0,4 | 26,6 | 75 | 13,6 | 1 |
| 6,0-7,0 | 722 | 65 | 68,3 | 1,3 | 44,0 | 341 | 43,4 | 5 |
| 7,5-8,5 | 378 | 36 | 67,8 | 5,0 | 52,9 | 339 | 82,0 | 11 |
| 9,0-10,0 | 144 | 12 | 76,3 | 25,0 | 51,5 | 205 | 130,7 | 20 |
| 11,0-12,0 | 55 | 0 | 62,6 | 100,0 | 77,6 | 117 | 213,0 | 35 |
| Yhteensä | 52 980 | 2 579 | 54,0 | 1,2 | 28,4 | 10 396 | 17,6 | 339 |

Kaikki vähittäissaamiset

| Luottoluokka 31.12.2018 | Taseen erät, vastuu-arvo (EAD), milj. € | Taseen ulkopuoliset erät, vastuu-arvo (EAD), milj. € | CF, keskimäärin, % | PD, keskimäärin, % | LGD, keskimäärin, % | Riskipalnotetut erät, milj. € | Riskipalno, keskimäärin, % | Odotetut tappiot, milj. € |
|----------------------------------|---|--|--------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Henkilöasiakkaat yhteensä | 49 985 | 1 817 | 54,1 | 0,7 | 16,8 | 4 146 | 7,4 | 159 |
| A | 31 412 | 1 319 | 52,8 | 0,0 | 15,9 | 571 | 1,7 | 2 |
| B | 10 647 | 399 | 56,9 | 0,1 | 15,9 | 523 | 4,7 | 2 |
| C | 3 915 | 73 | 61,6 | 0,5 | 22,5 | 690 | 17,3 | 4 |
| D | 2 172 | 23 | 65,6 | 2,3 | 21,0 | 795 | 36,2 | 11 |
| E | 1 429 | 3 | 69,5 | 20,0 | 21,4 | 1 205 | 84,1 | 59 |
| F | 409 | | | 100,0 | 23,5 | 362 | 88,5 | 80 |
| Yritysassiakkaat yhteensä | 2 099 | 173 | 68,4 | 3,6 | 40,1 | 1 130 | 47,1 | 71 |
| 1,0-2,0 | 1 | 0 | 65,9 | 0,0 | 26,4 | 0 | 2,0 | 0 |
| 2,5-5,5 | 591 | 48 | 67,3 | 0,4 | 26,7 | 88 | 13,7 | 1 |
| 6,0-7,0 | 838 | 73 | 68,3 | 1,4 | 42,2 | 378 | 41,5 | 5 |
| 7,5-8,5 | 457 | 39 | 67,7 | 4,9 | 48,3 | 368 | 74,2 | 12 |
| 9,0-10,0 | 154 | 13 | 76,3 | 24,7 | 49,8 | 208 | 124,7 | 21 |
| 11,0-12,0 | 57 | 0 | 75,7 | 100,0 | 59,2 | 88 | 153,8 | 33 |
| Yhteensä | 52 084 | 1 990 | 55,0 | 0,9 | 17,8 | 5 276 | 9,0 | 230 |

Henkilöasiakkaiden keskimääräiset PD ja LGD nousivat erityisesti EKP:n riskiparametrikertoimien seurauksena, myös malleihin lisätty varovaisuus nosti parametreja. Parametrien nousu kasvatti myös riskipainoja ja odotettuja tappioita. Keskimääräisessä PD:ssä ja riskipainossa ei ole huomioitu maksukyvyttömiä eli luottoluokkia F, 11,0 ja 12,0.

Yritysvastuut luottoluokittain (FIRB)

| Luottoluokka 30.9.2019 | Taseen vastuu-erät, arvo (EAD), milj. € | Taseen ulko-puolliset vastuu-erät, vastuu-erät, arvo (EAD), milj. € | CF, keski-määrin, % | PD, keski-määrin, % | LGD, keski-määrin, % | Riskipalno-tetut erät, milj. € | Riskipalno, keskimäärin, % | Odotetut tappiot, milj. € |
|------------------------|---|---|---------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| 1,0-2,0 | 720 | 325 | 84,4 | 0,0 | 43,0 | 142 | 14,0 | 0 |
| 2,5-5,5 | 17 362 | 3 645 | 71,7 | 0,2 | 44,0 | 8 383 | 39,9 | 21 |
| 6,0-7,0 | 8 279 | 1 661 | 70,3 | 1,2 | 43,0 | 8 422 | 84,7 | 52 |
| 7,5-8,5 | 4 975 | 796 | 71,9 | 4,4 | 42,9 | 6 979 | 120,9 | 108 |
| 9,0-10,0 | 747 | 130 | 67,5 | 22,6 | 42,7 | 1 647 | 187,7 | 84 |
| 11,0-12,0 | 642 | 19 | 58,9 | 100,0 | 44,0 | 0 | 0,0 | 291 |
| Yhteensä | 32 725 | 6 577 | 71,8 | 1,6 | 43,5 | 25 574 | 66,2 | 556 |

| Luottoluokka 31.12.2018 | Taseen vastuu-erät, arvo (EAD), milj. € | Taseen ulko-puolliset vastuu-erät, vastuu-erät, arvo (EAD), milj. € | CF, keski-määrin, % | PD, keski-määrin, % | LGD, keski-määrin, % | Riskipalno-tetut erät, milj. € | Riskipalno, keskimäärin, % | Odotetut tappiot, milj. € |
|-------------------------|---|---|---------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| 1,0-2,0 | 748 | 381 | 84,2 | 0,0 | 44,4 | 166 | 14,7 | 0 |
| 2,5-5,5 | 16 058 | 3 815 | 72,7 | 0,2 | 43,8 | 8 031 | 40,4 | 20 |
| 6,0-7,0 | 7 823 | 1 464 | 72,1 | 1,3 | 43,0 | 8 067 | 86,8 | 52 |
| 7,5-8,5 | 4 082 | 679 | 72,6 | 4,5 | 43,0 | 5 673 | 119,1 | 91 |
| 9,0-10,0 | 672 | 140 | 68,4 | 19,9 | 43,4 | 1 538 | 189,4 | 69 |
| 11,0-12,0 | 658 | 22 | 60,7 | 100,0 | 44,1 | 0 | 0,0 | 301 |
| Yhteensä | 30 041 | 6 502 | 73,0 | 1,5 | 43,5 | 23 474 | 65,4 | 533 |

Keskimääräisessä PD:ssä ja riskipainossa ei ole huomioitu maksukyvyttömiä eli luottoluokkia 11,0 ja 12,0.

Luottolaitosvastuut luottoluokittain (FIRB)

| Luottoluokka 30.9.2019 | Taseen vastuu-erät, arvo (EAD), milj. € | Taseen ulko-puolliset vastuu-erät, vastuu-erät, arvo (EAD), milj. € | CF, keski-määrin, % | PD, keski-määrin, % | LGD, keski-määrin, % | Riskipalno-tetut erät, milj. € | Riskipalno, keskimäärin, % | Odotetut tappiot, milj. € |
|------------------------|---|---|---------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| 1,0-2,0 | 3 346 | 26 | 77,8 | 0,0 | 12,7 | 169 | 5,4 | 0 |
| 2,5-5,5 | 4 096 | 432 | 66,3 | 0,1 | 17,9 | 705 | 15,5 | 1 |
| 6,0-7,0 | 12 | 53 | 48,0 | 2,4 | 45,0 | 103 | 157,5 | 1 |
| 7,5-8,5 | 59 | 6 | 33,4 | 4,7 | 45,0 | 108 | 166,9 | 1 |
| 9,0-10,0 | 1 | 1 | 43,2 | 12,2 | 45,0 | 5 | 248,0 | 0 |
| Yhteensä | 7 514 | 518 | 63,5 | 0,1 | 16,3 | 1 089 | 14,0 | 3 |

| Luottoluokka 31.12.2018 | Taseen vastuu-erät, arvo (EAD), milj. € | Taseen ulko-puolliset vastuu-erät, vastuu-erät, arvo (EAD), milj. € | CF, keski-määrin, % | PD, keski-määrin, % | LGD, keski-määrin, % | Riskipalno-tetut erät, milj. € | Riskipalno, keskimäärin, % | Odotetut tappiot, milj. € |
|-------------------------|---|---|---------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| 1,0-2,0 | 2 584 | 40 | 76,1 | 0,0 | 13,2 | 146 | 5,6 | 0 |
| 2,5-5,5 | 4 458 | 426 | 66,7 | 0,1 | 16,6 | 755 | 15,5 | 1 |
| 6,0-7,0 | 23 | 7 | 30,8 | 1,6 | 45,0 | 40 | 131,9 | 0 |
| 7,5-8,5 | 55 | 13 | 36,8 | 4,7 | 45,0 | 127 | 186,6 | 1 |
| 9,0-10,0 | 1 | 1 | 37,0 | 11,5 | 45,0 | 6 | 246,1 | 0 |
| Yhteensä | 7 123 | 491 | 65,0 | 0,1 | 15,9 | 1 083 | 14,2 | 3 |

Keskimääräisessä PD:ssä ja riskipainossa ei ole huomioitu maksukyvyttömiä eli luottoluokkia 11,0 ja 12,0. Vertailukauden luottoluokkajakaumaa on korjattu.

Liite 23. Vakuutusyhtiöiden vakavaraisuus

| Milj. € | 30.9.2019 | | 31.12.2018 | |
|---|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| | Henki- vakuutus- toiminta | Vahinko- vakuutus- toiminta | Henki- vakuutus- toiminta | Vahinko- vakuutus- toiminta |
| Hyväksyttävä oma varallisuus | 1 325 | 945 | 1 297 | 818 |
| Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) | | | | |
| Markkinariski | 759 | 461 | 732 | 421 |
| Vakuutusriski | 513 | 310 | 351 | 281 |
| Vastapuoliriski | 23 | 37 | 30 | 36 |
| Operatiivinen riski | 34 | 49 | 34 | 45 |
| Hajautushyödyt ja vaimennusvaikutus | -638 | -140 | -570 | -162 |
| Yhteensä | 690 | 717 | 578 | 621 |
| Puskuri SCR:ään | 635 | 227 | 719 | 197 |
| SCR-suhde, % | 192 | 132 | 225 | 132 |
| SCR-suhde, % (Ilman siirtymäsääntöä) | 154 | 132 | 176 | 132 |

Luvut ovat OP Ryhmän arvion mukaisia, ja niissä on huomioitu siirtymäsäännökset.

Liite 24. OP Ryhmän rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annetun lain mukainen vakavaraisuus

| Milj. € | 30.9.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------|---------------|
| OP Ryhmän omat pääomat | 12 612 | 11 835 |
| Pääomalainat ja debentuurilainat | 899 | 1 075 |
| Muut omiin varoihin sisältyvät toimialakohtaiset erät | -209 | -349 |
| Liikearvo ja aineettomat hyödykkeet | -1 431 | -1 501 |
| Vakuutusliiketoiminnan arvostuserot* | 657 | 735 |
| Suunniteltu voitonjako | -72 | -94 |
| Omista varoista vähennettävät IFRS-erät** | -209 | -46 |
| ECL - odotetut tappiot alijäämä | -417 | -262 |
| Ryhmittymän omat varat yhteensä | 11 829 | 11 393 |
| Luottolaitostoiminnan omien varojen vaade*** | 7 198 | 6 528 |
| Vakuutusliiketoiminnan omien varojen vaade* | 1 407 | 1 199 |
| Ryhmittymän omien varojen vähimmäismäärä yhteensä | 8 606 | 7 727 |
| Ryhmittymän vakavaraisuus | 3 223 | 3 666 |
| Ryhmittymän vakavaraisuussuhde (omat varat/omien varojenvähimmäismäärä) (%) | 137 | 147 |

* Vakuutusyhtiöiden vakavaraisuuden mukaiset arvostuserot ja arvio SCR:sta.

** Eläkevastuun ylikate, käyvän arvon rahastosta rahavirran suojauksen osuus.

*** Kokonaisriski x 14,5 %, vertailuvuonna 14,3 %

Luvuissa on huomioitu siirtymäsäännökset.

Liite 25. Lähipiiritapahtumat

OP Ryhmän lähipiiri muodostuu OP Ryhmän tilinpäätökseen yhdistellyistä yhtiöistä, osakkuusyhtiöistä, hallintohenkilöistä ja näiden läheisistä perheenjäsenistä sekä muista lähipiiriin kuuluvista yhtiöistä. OP Ryhmän hallintohenkilöihin luetaan OP Ryhmän pääjohtaja (OP Osuuskunnan johtokunnan puheenjohtaja), OP Osuuskunnan toimitusjohtaja, johtokunnan jäsenet sekä hallintoneuvoston jäsenet. Hallintohenkilöiden lähipiiriin luetaan myös yhtiöt, joissa hallintohenkilöllä tai hallintohenkilön läheisellä perheenjäsenellä on huomattava vaikutusvalta. Muihin lähipiiriin kuuluviin yhteisöihin luetaan OP-Eläkekassa ja OP-Eläkesäätiö.

Lähipiirille myönnettyissä lainoissa noudatetaan normaaleja luottoehtoja. Lainat on sidottu yleisesti käytössä oleviin viitekorkoihin.

Lähipiiriliiketoimissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2018 jälkeen.

Taloudellinen informaatio 2020

Vuoden 2019 raporttien julkaisujankohdat:

| | |
|--|-------|
| OP Ryhmän toimintakertomus ja tilinpäätös 2019 | vko 9 |
| Selvitys OP Ryhmän hallinto- ja ohjauksjärjestelmästä 2019 | vko 9 |
| OP Ryhmän vuosikatsaus 2019 (sis. Vastuullisuusraportin) | vko 9 |
| OP Yhteenliittymän vakavaraisuusraportti 2019 | vko 9 |

Vuoden 2019 tilinpäätöstiedotteen ja vuoden 2020 osavuositarkastusten julkaisupäivät:

| | |
|------------------------------------|------------|
| Tilinpäätöstiedote 1.1.-31.12.2019 | 4.2.2020 |
| Osavuositarkastus 1.1.-31.3.2020 | 28.4.2020 |
| Puolivuositarkastus 1.1.-30.6.2020 | 21.7.2020 |
| Osavuositarkastus 1.1.-30.9.2020 | 22.10.2020 |

Helsingissä 29.10.2019

OP Osuuskunta Johtokunta

Lisätiedot:

Pääjohtaja Timo Ritakallio, puh. 010 252 4500

Talousjohtaja Vesa Aho, puh. 010 252 1427

Viestintä- ja yhteiskuntasuhdejohtaja Tuuli Kousa, puh. 010 252 2957

www.op.fi